

**PT INDO KORDSA Tbk
DAN ENTITAS ANAK/
*PT INDO KORDSA Tbk
AND SUBSIDIARIES***

**LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN/
*CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS***

**31 DESEMBER 2022/
*31 DECEMBER 2022***

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

DAFTAR ISI/TABLE OF CONTENTS

Halaman/Page

SURAT PERNYATAAN DEWAN DIREKSI TENTANG TANGGUNG JAWAB/
THE BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT OF RESPONSIBILITY

LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN
2021/*CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND
2021:*

LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN/
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION ----- 1 - 2

LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN/
*CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME -----* 3 - 4

LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN/
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY ----- 5

LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN/
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS ----- 6

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS ----- 7 - 76

LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN/*INDEPENDENT AUDITORS' REPORT*

**SURAT PERNYATAAN DEWAN DIREKSI
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022
PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK**

**THE BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT OF
RESPONSIBILITY FOR THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

Kami, yang bertanda-tangan dibawah ini, untuk dan atas nama Dewan Direksi:

We, the undersigned, for and on behalf of Board of Directors:

1. Nama : Omur Mentès
 Alamat kantor : Jl. Pahlawan, Desa Karang Asem Timur, Citeureup Bogor 16810
 Alamat domisili : The Ritz Carlton Jakarta Pacific Place, SCBD Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53
 Telepon : +62-21- 8752115
 Jabatan : Presiden Direktur

2. Nama : Umit Coskun
 Alamat kantor : Jl. Pahlawan, Desa Karang Asem Timur, Citeureup Bogor 16810
 Alamat domisili : Jl. Lapangan Hijau Nomor 6, RT 10, RW 13 Pondok Pinang Kebayoran Lama Jakarta Selatan
 Telepon : +62-21- 8752115
 Jabatan : Direktur

1. *Name : Omur Mentès
 Office address : Jl. Pahlawan, Desa Karang Asem Timur, Citeureup Bogor 16810
 Domicile address : The Ritz Carlton Jakarta Pacific Place, SCBD Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53
 Telephone : +62-21- 8752115
 Title : President Director*

2. *Name : Umit Coskun
 Office address : Jl. Pahlawan, Desa Karang Asem Timur, Citeureup Bogor 16810
 Domicile address : Jl. Lapangan Hijau Nomor 6, RT 10, RW 13 Pondok Pinang Kebayoran Lama Jakarta Selatan
 Telephone : +62-21- 8752115
 Title : Director*

menyatakan bahwa:

declare that:

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian PT Indo Kordsa Tbk dan entitas anak;
2. Laporan keuangan konsolidasian PT Indo Kordsa Tbk dan entitas anak telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian PT Indo Kordsa Tbk dan entitas anak telah diungkapkan secara lengkap dan benar;
 b. Laporan keuangan konsolidasian PT Indo Kordsa Tbk dan entitas anak tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan kami tidak menghilangkan informasi atau fakta yang material; dan
4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal dalam PT Indo Kordsa Tbk dan entitas anak.

1. *We are responsible for the preparation and presentation of the consolidated financial statements of PT Indo Kordsa Tbk and subsidiaries;*
2. *The consolidated financial statements of PT Indo Kordsa Tbk and subsidiaries have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;*
3. a. *All information in the consolidated financial statements of PT Indo Kordsa Tbk and subsidiaries have been completely and correctly disclosed;*
 b. *The consolidated financial statements of PT Indo Kordsa Tbk and subsidiaries do not contain misleading material information or facts, and we have not omitted any material information or facts; and*
4. *We are responsible for the internal controls system of PT Indo Kordsa Tbk and subsidiaries.*

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

This statement is made truthfully.

24 Maret 2023 / 24 March 2023



Omur Mentès
 Presiden Direktur/President Director

Umit Coskun
 Direktur/Director

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN/
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

31 DESEMBER 2022 DAN 2021/31 DECEMBER 2022 AND 2021

(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

| | Catatan/ Notes | 31 Desember 2022/ 31 December 2022 | 31 Desember 2021/ 31 December 2021 | |
|------------------------------------|-------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---|
| ASET | | | | ASSETS |
| Aset Lancar | | | | Current Assets |
| Kas dan setara kas | 2b,2f,2h,3 | 13.209.582 | 1.772.793 | Cash and cash equivalents |
| Piutang usaha | | | | Trade receivables |
| Pihak ketiga | 2h,4 | 41.517.776 | 44.825.153 | Third parties |
| Pihak berelasi | 2h,4,25 | 13.411.114 | 3.164.192 | Related parties |
| Piutang klaim asuransi | 7 | 1.844.457 | 4.596.294 | Insurance claim receivables |
| Piutang lain-lain | 2h | 107.810 | 362.002 | Other receivables |
| Persediaan, bersih | 2g,5 | 53.396.518 | 63.505.701 | Inventories, net |
| Pajak dibayar dimuka | 6a | 3.961.834 | 5.679.382 | Prepaid taxes |
| Uang muka dan beban dibayar dimuka | | 1.163.707 | 1.135.892 | Advance payments and prepaid expenses |
| Total Aset Lancar | | 128.612.798 | 125.041.409 | Total Current Assets |
| Aset Tidak Lancar | | | | Non-Current Assets |
| Aset tetap, bersih | 2i,7 | 135.118.842 | 137.128.320 | Fixed assets, net |
| Uang muka pembelian aset tetap | | 259.804 | 88.599 | Advance payments for purchase of fixed assets |
| Properti investasi | 2m,8 | 22.804.527 | 23.985.282 | Investment properties |
| Aset takberwujud, bersih | 2k | 690.925 | 133.942 | Intangible assets, net |
| Goodwill | 2l,9 | 1.548.663 | 1.548.663 | Goodwill |
| Klaim atas restitusi pajak | 2q,6g | 747.591 | 877.877 | Claims for tax refund |
| Aset pajak tangguhan, bersih | 2q,6f | 386.274 | 386.062 | Deferred tax assets, net |
| Investasi jangka panjang | 2h | 49.456 | 49.456 | Long-term investment |
| Aset tidak lancar lainnya | | 678.086 | 752.704 | Other non-current assets |
| Total Aset Tidak Lancar | | 162.284.168 | 164.950.905 | Total Non-Current Assets |
| TOTAL ASET | | 290.896.966 | 289.992.314 | TOTAL ASSETS |

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

See Notes to the Consolidated Financial Statements which form an integral part of these consolidated financial statements.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (Continued)
31 DESEMBER 2022 DAN 2021/31 DECEMBER 2022 AND 2021

(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

| | Catatan/ Notes | 31 Desember 2022/ 31 December 2022 | 31 Desember 2021/ 31 December 2021 | |
|--|-------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|--|
| LIABILITAS DAN EKUITAS | | | | LIABILITIES AND EQUITY |
| LIABILITAS | | | | LIABILITIES |
| Liabilitas Jangka Pendek | | | | Current Liabilities |
| Pinjaman bank jangka pendek | 2h,10 | 4.799.399 | 14.862.904 | Short-term bank loans |
| Liabilitas sewa jangka pendek | 2j,11 | 164.994 | 201.214 | Short-term lease liabilities |
| Utang usaha | | | | Trade payables |
| Pihak ketiga | 2h,12 | 31.294.180 | 29.697.803 | Third parties |
| Pihak berelasi | 2h,12,25 | 3.412.480 | 3.673.314 | Related parties |
| Utang lain-lain | 2h | 3.550.402 | 2.872.611 | Other payables |
| Utang pajak | 6b | 3.307.656 | 4.050.475 | Taxes payable |
| Beban akrual | 2h,13 | 5.237.599 | 6.116.296 | Accrued expenses |
| Uang muka pelanggan | | 68.347 | 59.677 | Advance from customers |
| Pinjaman bank jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun | 2h,10 | 1.333.653 | 1.398.577 | Current maturity of long-term bank loans |
| Total Liabilitas Jangka Pendek | | 53.168.710 | 62.932.871 | Total Current Liabilities |
| Liabilitas Jangka Panjang | | | | Non-Current Liabilities |
| Pinjaman bank jangka panjang | 2h,10 | 3.334.133 | 4.895.019 | Long-term bank loans |
| Liabilitas pajak tangguhan, bersih | 2q,6f | 7.185.102 | 6.849.536 | Deferred tax liabilities, net |
| Liabilitas imbalan kerja | 2v,24 | 4.442.149 | 5.066.427 | Employee benefits obligation |
| Liabilitas sewa jangka panjang | 2j,11 | 260.492 | 395.898 | Long-term lease liabilities |
| Liabilitas jangka panjang lainnya | 2h | 27.512 | 23.329 | Other non-current liabilities |
| Total Liabilitas Jangka Panjang | | 15.249.388 | 17.230.209 | Total Non-Current Liabilities |
| TOTAL LIABILITAS | | 68.418.098 | 80.163.080 | TOTAL LIABILITIES |
| EKUITAS | | | | EQUITY |
| Modal saham - nilai nominal Rp 500 (Rupiah penuh) per saham Modal dasar: 700.000.000 lembar saham | | | | Share capital - nominal value of Rp 500 (whole Rupiah) per share Authorized capital: 700,000,000 shares |
| Modal ditempatkan dan disetor penuh: 450.000.000 lembar saham | 14 | 130.404.630 | 130.404.630 | Issued and full paid-up capital: 450,000,000 shares |
| Tambahan modal disetor | | 1.676.502 | 1.676.502 | Additional paid-in capital |
| Selisih penjabaran laporan keuangan dalam mata uang asing | 2o | 3.256.738 | 8.157.336 | Difference in translation of financial statements in foreign currency |
| Surplus revaluasi | | 5.648.742 | 5.648.742 | Revaluation surplus |
| Saldo laba | | | | Retained earnings |
| Ditentukan penggunaannya | | 1.109.828 | 1.075.259 | Appropriated |
| Belum ditentukan penggunaannya | | 67.154.471 | 49.682.233 | Unappropriated |
| Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk | | 209.250.911 | 196.644.702 | Equity attributable to owners of the Company |
| Kepentingan non-pengendali | 2d,15 | 13.227.957 | 13.184.532 | Non-controlling interests |
| TOTAL EKUITAS | | 222.478.868 | 209.829.234 | TOTAL EQUITY |
| TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS | | 290.896.966 | 289.992.314 | TOTAL LIABILITIES AND EQUITY |

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

See Notes to the Consolidated Financial Statements which form an integral part of these consolidated financial statements.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN/
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

| | Catatan/ Notes | Tahun berakhir 31 Desember/ Year ended 31 December | | |
|---|-------------------|---|-------------------|---|
| | | 2022 | 2021 | |
| PENDAPATAN BERSIH | 2e,17 | 335.234.244 | 259.766.696 | NET REVENUE |
| BEBAN POKOK PENJUALAN | 2e,18 | (268.247.457) | (211.680.939) | COST OF SALES |
| LABA BRUTO | | 66.986.787 | 48.085.757 | GROSS PROFIT |
| Beban penjualan | 19 | (12.019.002) | (10.789.338) | Selling expenses |
| Beban umum dan administrasi (Kerugian) keuntungan atas penilaian kembali properti investasi | 20 | (7.740.275) | (6.545.888) | General and administrative expenses (Loss) gain on revaluation of investment properties |
| (Rugi) laba selisih kurs, bersih | 2m,8 | (1.180.755) | 144.243 | Currency exchange (loss) gain, net |
| Pendapatan lainnya, bersih | 21 | 1.087.518 | 5.286.724 | Other income, net |
| LABA USAHA | | 46.265.649 | 36.532.845 | OPERATING PROFIT |
| Pendapatan keuangan | 2p | 110.685 | 116.987 | Finance income |
| Biaya keuangan | 2p | (1.026.045) | (836.541) | Finance costs |
| LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN | | 45.350.289 | 35.813.291 | PROFIT BEFORE INCOME TAX |
| Beban pajak penghasilan | 2q,6c | (10.430.588) | (9.374.490) | Income tax expense |
| LABA | | 34.919.701 | 26.438.801 | PROFIT |
| (RUGI) PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN | | | | OTHER COMPREHENSIVE (LOSS) INCOME |
| Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba-rugi | | | | Items that will not be reclassified to profit or loss |
| Perubahan dari pengukuran kembali aktuarial atas liabilitas imbalan kerja | 2v,24 | (68.004) | (167.059) | Changes resulting from actuarial remeasurements of employee benefits obligation |
| Pajak penghasilan terkait pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba-rugi | 6f | 14.961 | 33.468 | Income tax related to item that will not be reclassified to profit or loss |
| | | (53.043) | (133.591) | |
| Pos yang akan direklasifikasi ke laba-rugi | | | | Item that will be reclassified subsequently to profit or loss |
| Selisih penjabaran laporan keuangan entitas anak dalam mata uang asing | 2o | (5.019.504) | (4.329.378) | Difference in translation of subsidiary's financial statements in foreign currency |
| RUGI KOMPREHENSIF LAIN, setelah pajak penghasilan | | (5.072.547) | (4.462.969) | OTHER COMPREHENSIVE LOSS, net of income tax |
| TOTAL PENGHASILAN KOMPREHENSIF | | 29.847.154 | 21.975.832 | TOTAL COMPREHENSIVE INCOME |

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

See Notes to the Consolidated Financial Statements which form an integral part of these consolidated financial statements.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

| | Catatan/ Notes | Tahun berakhir 31 Desember/ Year ended 31 December | | |
|---|-------------------|---|--------------------------|---|
| | | 2022 | 2021 | |
| Laba yang dapat diatribusikan kepada: | | | | Profit attributable to: |
| Pemilik entitas induk | | 31.985.804 | 24.973.072 | Owners of the Company |
| Kepentingan non-pengendali | 2d,15 | <u>2.933.897</u> | <u>1.465.729</u> | Non-controlling interests |
| | | <u>34.919.701</u> | <u>26.438.801</u> | |
| Total penghasilan (rugi) komprehensif yang dapat diatribusikan kepada: | | | | Total comprehensive income (loss) attributable to: |
| Pemilik entitas induk | | 27.532.331 | 22.105.463 | Owners of the Company |
| Kepentingan non-pengendali | 2d,15 | <u>2.314.823</u> | <u>(129.631)</u> | Non-controlling interests |
| | | <u>29.847.154</u> | <u>21.975.832</u> | |
| LABA PER SAHAM | | | | EARNINGS PER SHARE |
| Dasar | 2r,22 | <u>0,0712</u> | <u>0,0555</u> | Basic |

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

See Notes to the Consolidated Financial Statements which form an integral part of these consolidated financial statements.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN/
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

| Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk/ Equity attributable to owners of the Company | | | | | | | | | | |
|--|-------------------------------|--|---|---|--|---|--|--------------------------------|--------------------|---|
| Catatan/ Notes | Modal saham/ Share capital | Tambahannya/ Addition paid- in capital | Selisih penjabaran laporan keuangan dalam mata uang asing/Difference in translation of financial statements in foreign currency | Surplus revaluasi/ Revaluation surplus | Saldo laba/Retained earnings | | Kepentingan non-pengendali/ Non-controlling interests | Total ekuitas/ Total equity | | |
| | | | | | Ditentukan penggunaannya/ Appropriated | Belum ditentukan penggunaannya/ Unappropriated | | | | |
| Saldo pada tanggal 31 Desember 2020 | 130.404.630 | 1.676.502 | 11.006.860 | 5.648.742 | 1.040.201 | 43.704.809 | 193.481.744 | 15.040.343 | 208.522.087 | Balance as of 31 December 2020 |
| Total laba komprehensif: | | | | | | | | | | Total comprehensive income: |
| Laba | - | - | - | - | - | 24.973.072 | 24.973.072 | 1.465.729 | 26.438.801 | Profit |
| Rugi komprehensif lain | - | - | (2.849.524) | - | - | (18.085) | (2.867.609) | (1.595.360) | (4.462.969) | Other comprehensive loss |
| Cadangan umum | 23 | - | - | - | 35.058 | (35.058) | - | - | - | General reserve |
| Dividen kas | 16 | - | - | - | - | (18.942.505) | (18.942.505) | - | (18.942.505) | Cash dividends |
| Dividen kas yang dibagikan entitas anak kepada kepentingan non-pengendali | 15 | - | - | - | - | - | - | (1.726.180) | (1.726.180) | Cash dividends distributed by subsidiary to non-controlling interests |
| Saldo pada tanggal 31 Desember 2021 | <u>130.404.630</u> | <u>1.676.502</u> | <u>8.157.336</u> | <u>5.648.742</u> | <u>1.075.259</u> | <u>49.682.233</u> | <u>196.644.702</u> | <u>13.184.532</u> | <u>209.829.234</u> | Balance as of 31 December 2021 |
| Total laba komprehensif: | | | | | | | | | | Total comprehensive income: |
| Laba | - | - | - | - | - | 31.985.804 | 31.985.804 | 2.933.897 | 34.919.701 | Profit |
| Rugi komprehensif lain | - | - | (4.900.598) | - | - | 447.125 | (4.453.473) | (619.074) | (5.072.547) | Other comprehensive loss |
| Cadangan umum | 23 | - | - | - | 34.569 | (34.569) | - | - | - | General reserve |
| Dividen kas | 16 | - | - | - | - | (14.926.122) | (14.926.122) | - | (14.926.122) | Cash dividends |
| Dividen kas yang dibagikan entitas anak kepada kepentingan non-pengendali | 15 | - | - | - | - | - | - | (2.271.398) | (2.271.398) | Cash dividends distributed by subsidiary to non-controlling interests |
| Saldo pada tanggal 31 Desember 2022 | <u>130.404.630</u> | <u>1.676.502</u> | <u>3.256.738</u> | <u>5.648.742</u> | <u>1.109.828</u> | <u>67.154.471</u> | <u>209.250.911</u> | <u>13.227.957</u> | <u>222.478.868</u> | Balance as of 31 December 2022 |

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

See Notes to the Consolidated Financial Statements which form an integral part of these consolidated financial statements.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN/
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

| | Catatan/ Notes | Tahun berakhir 31 Desember/ Year ended 31 December | | |
|--|-------------------|---|---------------------|---|
| | | 2022 | 2021 | |
| ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI: | | | | CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES: |
| Penerimaan kas dari pelanggan | | 328.303.369 | 245.735.304 | Cash received from customers |
| Pembayaran kas kepada pemasok | | (236.997.790) | (192.608.198) | Cash paid to suppliers |
| Pembayaran kas kepada direksi dan karyawan | | (16.964.958) | (16.670.974) | Cash paid to directors and employees |
| Pembayaran kas untuk aktivitas operasi lainnya | | (29.942.257) | (25.152.130) | Cash paid for other operating activities |
| Penerimaan restitusi pajak | | 15.173.373 | 9.510.728 | Receipt of tax refund |
| Pembayaran pajak penghasilan badan | 2q,6b | (9.655.178) | (6.634.206) | Payments of corporate income tax |
| Pembayaran biaya keuangan | 2p | (989.424) | (782.562) | Payments of finance costs |
| Kas bersih dari aktivitas operasi | | 48.927.135 | 13.397.962 | Net cash from operating activities |
| ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI: | | | | CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES: |
| Penurunan kas yang dibatasi penggunaannya | | - | 49.986 | Decrease in restricted cash |
| Penerimaan dari pendapatan bunga | 2p | 110.685 | 116.987 | Receipt of interest income |
| Pembelian aset tetap | 2i,7 | (7.503.357) | (5.630.565) | Acquisition of fixed assets |
| Pembelian aset takberwujud | | (791.800) | (81.693) | Acquisition of intangible assets |
| Pembayaran uang muka atas pembelian aset tetap | | (259.804) | (88.599) | Advance payments for purchase of fixed assets |
| Penerimaan dari penjualan aset tetap | 7 | 59.346 | 67.008 | Proceeds from sale of fixed assets |
| Kas bersih digunakan untuk aktivitas investasi | | (8.384.930) | (5.566.876) | Net cash used in investing activities |
| ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN: | | | | CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES: |
| Penerimaan pinjaman bank jangka pendek dan jangka panjang | 2h,10 | 99.465.559 | 105.835.027 | Proceeds from short-term and long-term bank loans |
| Pembayaran pinjaman bank jangka pendek dan jangka panjang | 2h,10 | (111.154.874) | (102.467.212) | Repayments of short-term and long-term bank loans |
| Pembayaran dividen | 16 | (14.926.122) | (18.942.505) | Dividends paid |
| Pembayaran dividen oleh entitas anak kepada kepentingan non-pengendali | 15 | (2.271.398) | (1.726.180) | Dividends paid by subsidiaries to non-controlling interests |
| Pembayaran liabilitas sewa | | (202.503) | (261.358) | Payment of lease liabilities |
| Kas bersih digunakan untuk aktivitas pendanaan | | (29.089.338) | (17.562.228) | Net cash used in financing activities |
| Kenaikan (penurunan) bersih kas dan setara kas | | 11.452.867 | (9.731.142) | Net increase (decrease) in cash and cash equivalents |
| Pengaruh perubahan selisih kurs atas kas dan setara kas yang dimiliki | | (16.078) | (787) | Effect of changes in currency exchange on cash and cash equivalents held |
| Kas dan setara kas, awal tahun | 2b,2f,2h,3 | 1.772.793 | 11.504.722 | Cash and cash equivalents, beginning of year |
| Kas dan setara kas, akhir tahun | 2b,2f,2h,3 | 13.209.582 | 1.772.793 | Cash and cash equivalents, end of year |

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

See Notes to the Consolidated Financial Statements which form an integral part of these consolidated financial statements.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

1. UMUM

1. GENERAL

a. Pendirian dan informasi umum

PT Indo Kordsa Tbk (“Perseroan”) didirikan dalam rangka Undang-Undang Penanaman Modal Dalam Negeri No. 6 tahun 1968 dan No. 12 tahun 1970 dengan akta notaris No. 83 tanggal 8 Juli 1981 dari Ridwan Suselo, S.H., notaris di Jakarta, yang diubah dengan akta notaris No. 288 tanggal 27 November 1981 dan No. 261 tanggal 28 Januari 1982 dari notaris yang sama. Akta-akta pendirian ini disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dalam surat keputusan No. YA5/88/3 tanggal 2 Maret 1982 serta diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 50 tanggal 22 Juni 1982, Tambahan No. 771. Anggaran Dasar Perseroan telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir dengan akta notaris No. 2 tanggal 7 Juli 2021 dari R.M. Dendy Soebangil S.H., M.Kn., notaris di Jakarta Selatan, sehubungan dengan perubahan beberapa pasal dalam Anggaran Dasar Perseroan mengenai maksud dan tujuan kegiatan usaha Perseroan agar sesuai dengan daftar bidang usaha sebagaimana tercantum dalam Peraturan Badan Pusat Statistik No. 2 Tahun 2020 tentang Klasifikasi Baku Lapangan Usaha Indonesia (“KBLI 2020”). Anggaran Dasar Perseroan juga dirubah untuk menyesuaikan dengan Peraturan OJK No. 15/POJK.04/2020 tanggal 20 April 2020 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka dan Peraturan OJK No. 16/POJK.04/2020 tanggal 20 April 2020 tentang Pelaksanaan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka Secara Elektronik. Perubahan ini telah disetujui oleh Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam surat No. AHU-AH.01.03-0430060 tanggal 21 Juli 2021.

Berdasarkan akta notaris No. 6 tanggal 4 November 2011 dari Amrul Partomuan Pohan, S.H., notaris di Jakarta, Perseroan telah mengubah statusnya dari Penanaman Modal Dalam Negeri menjadi Penanaman Modal Asing. Perubahan ini telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam surat keputusan No. AHU-AH.01.10.40382 tanggal 12 Desember 2011.

Berdasarkan Surat Keputusan Menteri Keuangan Republik Indonesia No. KEP-137/WPJ.19/2011 tanggal 19 Oktober 2011, Perseroan mendapatkan izin untuk menggunakan bahasa Inggris dan satuan mata uang Dolar Amerika Serikat di dalam menyelenggarakan pembukuan mulai sejak 1 Januari 2012.

a. Establishment and general information

PT Indo Kordsa Tbk (the “Company”) was established under the framework of the Domestic Capital Investment Laws No. 6 year 1968 as amended by Laws No. 12 year 1970 by deed No. 83 dated 8 July 1981 of Ridwan Suselo, S.H., public notary in Jakarta, and was amended by deeds No. 288 dated 27 November 1981 and No. 261 dated 28 January 1982 of the same notary. These deeds of establishment were approved by the Minister of Law of the Republic of Indonesia in decision letter No. YA5/88/3 dated 2 March 1982 and were published in State Gazette of the Republic of Indonesia No. 50 dated 22 June 1982, Supplement No. 771. The Company's Articles of Association have been amended several times, most recently by notarial deed No. 2 dated 7 July 2021 of R.M. Dendy Soebangil, S.H., M.Kn. public notary in South Jakarta, concerning the changes of several articles in the Company's Articles of Association regarding the purpose and objectives of the Company's business activities to comply with the list of business fields as stated in the Indonesia Center of Statistics Regulation No. 2 of 2020 concerning Indonesia Standard Industrial Classification (“KBLI 2020”). The Company's Articles of Association are also amended to conform with OJK Regulation No. 15/POJK.04/2020 dated 20 April 2020 on Planning and Implementations of General Meeting Shareholders for Public Companies and OJK Regulation No. 16/POJK. 04/2020 dated 20 April 2020 on the Implementation of General Meeting Shareholders through Electronic Means by Public Companies. This amendment was approved by the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in letter No. AHU-AH.01.03-0430060 dated 21 July 2021.

Pursuant to notarial deed No. 6 dated 4 November 2011 of Amrul Partomuan Pohan, S.H., public notary in Jakarta, the Company changed its status from Domestic Investment Capital into Foreign Investment Capital. The amendment was approved by the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in decision letter No. AHU-AH.01.10.40382 dated 12 December 2011.

Pursuant to the Decree of the Minister of Finance of the Republic of Indonesia No. KEP-137/WPJ.19/2011 dated 19 October 2011, the Company obtained the license to use English language and US Dollars in maintaining its books of accounts starting on 1 January 2012.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

1. UMUM (Lanjutan)

1. GENERAL (Continued)

a. Pendirian dan informasi umum (Lanjutan)

Sesuai dengan pasal 3 Anggaran Dasarnya, Perseroan bergerak di bidang manufaktur dan pemasaran kain ban, filamen *yarn* (serat *nylon*, serat *polyester*, serat *rayon*), benang *nylon* untuk ban, dan bahan baku *polyester* (*purified terephthalic acid*). Perseroan menjual produknya ke pasar domestik dan internasional.

Perseroan telah memulai kegiatan operasi komersialnya sejak 6 November 1987.

Perseroan berdomisili di Indonesia dengan kantor pusat dan pabrik berlokasi di Jl. Pahlawan, Desa Karang Asem Timur, Citeureup, Bogor, 16810.

b. Penawaran umum saham

Berdasarkan persetujuan Menteri Keuangan No. SI-127/SHM/MK.10/1990 tanggal 20 Juli 1990, pada tanggal 5 September 1990, 12.500.000 saham Perseroan dengan nilai nominal Rp 1.000 per saham telah dicatatkan pada Bursa Efek Jakarta dan Bursa Efek Surabaya (efektif mulai 1 Desember 2007 menjadi Bursa Efek Indonesia). Dengan surat Bursa Efek Jakarta No. S-86/BEJ/VI/1992 tanggal 17 Juni 1992 dan No. S-129/BEJ/I.VII/94 tanggal 12 Juli 1994 dan Bursa Efek Surabaya No. 72/EMT/LIST/ BES/VII/94 tanggal 12 Juli 1994, seluruh saham Perseroan yang ditempatkan dan disetor per akhir tahun 1994 yaitu 225.000.000 saham, telah dicatatkan di kedua bursa tersebut. Pada tahun 1997, telah dilakukan pemecahan nilai nominal saham (*stock split*) dari Rp 1.000 menjadi Rp 500 per saham, sehingga jumlah saham beredar bertambah dari 225.000.000 saham menjadi 450.000.000 saham. Dengan surat Bursa Efek Jakarta No. PENG-343/BEJ-1.2/0897 tanggal 26 Agustus 1997 dan surat Bursa Efek Surabaya No. 206/PENG-LIST/BES/CB/VIII/97 tanggal 21 Agustus 1997, seluruh saham Perseroan yang telah ditempatkan, yaitu sebanyak 450.000.000 saham, telah dicatatkan seluruhnya di kedua bursa tersebut.

Dengan surat Bursa Efek Surabaya No. T2-099/LIST/BES/VIII/99 tanggal 3 Agustus 1999, Perseroan mengakhiri pencatatan seluruh saham Perseroan yang beredar di Bursa Efek Surabaya, efektif sejak tanggal 5 September 1999.

Per tanggal 31 Desember 2022 dan 2021, seluruh saham Perseroan sejumlah 450.000.000 lembar saham telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia.

a. Establishment and general information (Continued)

In accordance with article 3 of its Articles of Association, the Company is engaged in manufacturing and marketing of tire cord fabric, yarn filaments (nylon fibre, polyester fibre, rayon fibre), nylon tire cord, and raw materials of polyester (purified terephthalic acid). The Company sells its products to domestic and international markets.

The Company commenced its commercial operations since 6 November 1987.

The Company is domiciled in Indonesia with head office and plant located at Jl. Pahlawan, Desa Karang Asem Timur, Citeureup, Bogor, 16810.

b. Public offering shares

In accordance with the approval of the Minister of Finance No. SI-127/SHM/MK.10/1990 dated 20 July 1990, on 5 September 1990, the Company listed 12,500,000 shares with par value of Rp 1,000 per share at the Jakarta Stock Exchange and the Surabaya Stock Exchange (which effective 1 December 2007 became the Indonesia Stock Exchange). By the letters from the Jakarta Stock Exchange No. S-86/BEJ/VI/1992 dated 17 June 1992 and No. S-129/BEJ/I.VII/94 dated 12 July 1994 and the Surabaya Stock Exchange No. 72/EMT/LIST/BES/VII/94 dated 12 July 1994, all of the Company's issued and paid up shares at year end 1994, i.e. 225,000,000 shares, were listed at both stock exchanges. In 1997, the Company changed the nominal value of shares (stock split) from Rp 1,000 to Rp 500 per share. Consequently, the number of outstanding shares increased from 225,000,000 shares to 450,000,000 shares. By a letter from the Jakarta Stock Exchange No. PENG-343/BEJ-1.2/0897 dated 26 August 1997, and a letter from the Surabaya Stock Exchange No. 206/PENG-LIST/BES/CB/VIII/97 dated 21 August 1997, all of the Company's issued shares, i.e. 450,000,000 shares, were listed at both stock exchanges.

By a letter from the Surabaya Stock Exchange No. T2-099/LIST/BES/VIII/99 dated 3 August 1999, all of the Company's issued shares were delisted from the Surabaya Stock Exchange, effective from 5 September 1999.

As of 31 December 2022 and 2021, all of the Company's 450,000,000 outstanding shares have been listed at the Indonesia Stock Exchange.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

1. UMUM (Lanjutan)

1. GENERAL (Continued)

c. Entitas anak yang dikonsolidasi

c. Consolidated subsidiaries

| Entitas anak/ Subsidiaries | Domisili/ Domicile | Jenis usaha/ Nature of business | Tahun mulai beroperasi komersial/ Year commenced commercial operations | Persentase | Persentase | Total aset | |
|-------------------------------------|-----------------------|--|--|--|--|--|---------------------------------------|
| | | | | kepemilikan 31 Desember 2022/ Percentage of ownership 31 December 2022 | kepemilikan 31 Desember 2021/ Percentage of ownership 31 December 2021 | sebelum eliminasi (Dalam Dolar Amerika Serikat)/ Total assets before elimination (In US Dollars) | 31 Desember 2022/ 31 December 2022 |
| Thai Indo Kordsa Co., Ltd. (TIK) | Thailand | Industri bahan benang ban/Tire cord fabric industry | 1993 | 64,19% | 64,19% | 53.396.152 | 49.060.927 |
| PT Indo Kordsa Polyester (IKP) | Indonesia | Industri benang ban polyester/Polyester tire yarn industry | 1997 | 99,91% | 99,91% | 66.986.309 | 67.197.017 |

d. Penggabungan usaha

d. Merger

Pada 26 Oktober 2022, Perseroan dan PT Indo Kordsa Polyester (“IKP”), entitas anak, mengadakan rencana penggabungan usaha. Penggabungan usaha bertujuan untuk menciptakan Perusahaan industri serat/benang/strip filamen buatan yang lebih terintegrasi di Indonesia dan menciptakan sinergi bisnis yang kuat yang memperkuat struktur permodalan di dalam grup.

On 26 October 2022, the Company and PT Indo Kordsa Polyester (“IKP”), a subsidiary, entered into a merger plan. The objective of the merger is to create a more integrated fibre/yarn/strip filament industry Company in Indonesia and to create a strong business synergy that strengthen the capital structure within the group.

Rencana penggabungan mencakup syarat-syarat dan perjanjian-perjanjian pokok, sebagai berikut:

The merger plan covers the terms and principal agreements, as follows:

- Perseroan akan menjadi perusahaan penerus dan IKP akan dilebur ke dalam Perseroan dan bubar demi hukum tanpa likuidasi.
- Seluruh aset dan liabilitas IKP yang ada pada tanggal efektif penggabungan beralih dengan sendirinya karena hukum kepada Perseroan.
- Tanggal efektif penggabungan usaha adalah 1 Januari 2023.
- Penggabungan usaha tidak mengakibatkan terjadinya Pemutusan Hubungan Kerja (“PHK”) terhadap para karyawan. IKP tidak memiliki rencana PHK terhadap setiap karyawan dan sesuai ketentuan hukum yang berlaku, setiap karyawan tetap melanjutkan hubungan kerjanya dengan dan menjadi karyawan Perseroan pada tanggal efektif penggabungan.
- Akan terjadi perubahan struktur permodalan dan komposisi pemegang saham namun tidak akan ada perubahan Dewan Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan.

- The Company will become the surviving company and IKP shall be merged into the Company and dissolved by the operation of law without liquidation.
- All assets and liabilities of IKP that exist at the merger effective date shall be automatically transferred by the operation of law to the Company.
- The merger effective date is 1 January 2023.
- The merger does not result in Termination of Employment (“PHK”) for the employees. IKP does not have a layoff plan for any employees and in accordance with the applicable law, each employee continues the working relationship with and becomes an employee of the Company on the merger effective date.
- There will be a change in capital structure and shareholder composition but there will be no changes in Board of Directors and Board of Commissioners of the Company.

Rencana penggabungan usaha disampaikan kepada Otoritas Jasa Keuangan (“OJK”) untuk mendapat tanggapan. Pada tanggal 14 Desember 2022, OJK menerbitkan surat pemberitahuan atas efektifnya pernyataan penggabungan usaha.

The merger plan was submitted to the Financial Services Authority (“OJK”) for comments. On 14 December 2022, OJK issued a notification letter that the merger statement becomes effective.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

1. UMUM (Lanjutan)

1. GENERAL (Continued)

d. Penggabungan usaha (Lanjutan)

Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (“RUPSLB”) tanggal 19 Desember 2022 (risalah diaktakan oleh Utiek R. Abdurachman., S.H., M.Li., M.Kn., notaris di Jakarta Barat dengan Akta No. 8 tanggal 19 Desember 2022) menyetujui rencana penggabungan usaha Perseroan dan IKP serta perubahan pasal 4 ayat 2 dari anggaran dasar Perseroan mengenai komposisi pemegang saham sebagai dampak dari penggabungan usaha.

Perseroan dan IKP menandatangani Akta Merger No. 9 tanggal 20 Desember 2022 (diaktakan oleh Utiek R. Abdurachman., S.H., M.Li., M.Kn., notaris di Jakarta Barat).

Akta RUPSLB No. 8 tanggal 19 Desember 2022 dan Akta Merger No. 9 tanggal 2022 telah disetujui oleh Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam surat No. AHU-AH.01.09-0089900 tanggal 22 Desember 2022.

Kemudian, komposisi pemegang saham sebagai dampak dari penggabungan usaha per 1 Januari 2023 adalah sebagai berikut:

| Nama pemegang saham | Total lembar saham/ Number of shares | Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership | Modal saham/ Share capital | Name of shareholders |
|---|--|---|----------------------------------|---------------------------------|
| Kordsa Teknik Tekstil A.S. | 277.193.068 | 61,59% | 80.327.243 | Kordsa Teknik Tekstil A.S. |
| Robby Sumampow* | - | 0,00% | - | Robby Sumampow* |
| Endang Lestari Pujiastuti | 74.571.620 | 16,57% | 21.609.966 | Endang Lestari Pujiastuti |
| PT Risjadson Suryatama | 25.231.500 | 5,61% | 7.311.788 | PT Risjadson Suryatama |
| Ievan Daniar Sumampow | 21.864.097 | 4,86% | 6.335.954 | Ievan Daniar Sumampow |
| Leotine Ierma Agustina Sumampow | 13.969.977 | 3,10% | 4.048.333 | Leotine Ierma Agustina Sumampow |
| Iefenn Adrienne Sumampow | 13.370.600 | 2,97% | 3.874.640 | Iefenn Adrienne Sumampow |
| PT Mitrasari Kartikatama | 9.985.200 | 2,22% | 2.893.592 | PT Mitrasari Kartikatama |
| Aldo Porsche | 8.969.977 | 1,99% | 2.599.392 | Aldo Porsche |
| Remington Gold Limited | 17.094 | 0,00% | 4.954 | Remington Gold Limited |
| Masyarakat (masing-masing kurang dari 5%) | 4.883.847 | 1,09% | 1.415.280 | Public (below 5% each) |
| | 450.056.980 | 100% | 130.421.142 | |

Aset bersih kepentingan non-pengendali pada tanggal efektif penggabungan usaha adalah sebesar USD 13.256 yang dicatat sebagai tambahan modal disetor.

d. Merger (Continued)

The Extraordinary General Meeting of Shareholders (“EGMS”) on 19 December 2022 (minutes notarized by Utiek R. Abdurachman, S.H., M.Li., M.Kn., public notary in West Jakarta, with Deed No. 8 dated 19 December 2022) approved the merger plan of the Company and IKP, and the amendment to article 4 paragraph 2 of the Company’s articles of association regarding the shareholding composition as the impact of merger.

The Company and IKP signed the Merger Deed No. 9 dated 20 December 2022 (notarized by Utiek R. Abdurachman, S.H., M.Li., M.Kn., public notary in West Jakarta).

The EGMS Deed No. 8 dated 19 December 2022 and the Merger Deed No. 9 dated 20 December 2022 have been approved by the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in decision letter No. AHU-AH.01.09-0089900 dated 22 December 2022.

Subsequently, the shareholding composition as the impact of merger as of 1 January 2023 are as follows:

Net asset of non-controlling interest at the merger effective date amounted to USD 13,256 is recorded as additional paid-in capital.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

1. UMUM (Lanjutan)

1. GENERAL (Continued)

e. Dewan komisaris dan dewan direksi, komite audit, dan karyawan

Per tanggal 31 Desember 2022 dan 2021, susunan anggota Dewan Komisaris dan Dewan Direksi Perseroan adalah sebagai berikut:

| | 31 Desember 2022/ 31 December 2022 | | 31 Desember 2021/ 31 December 2021 |
|------------------------|---------------------------------------|--|---------------------------------------|
| Presiden Komisaris : | Ibrahim Ozgur Yildirim | Ali Caliskan : | President Commissioner |
| Komisaris : | Mehmet Mesut Ada Volkan Ozkan | Mehmet Mesut Ada Fatma Arzu Ergene : | Commissioners |
| Komisaris Independen : | Andreas Lesmana Adil Ilter Turan | Andreas Lesmana Adil Ilter Turan : | Independent Commissioners |
| Presiden Direktur : | Omur Mentis | Ibrahim Ozgur Yildirim : | President Director |
| Direktur : | Umit Coskun Raden Wahyu Yuniarto | Cuneyt Tekgul Raden Wahyu Yuniarto Omur Mentis : | Directors |
| Direktur Independen : | Bulent Bozdogan | Bulent Bozdogan : | Independent Director |

Per tanggal 31 Desember 2022 dan 2021, susunan anggota Komite Audit Perseroan adalah sebagai berikut:

| | 31 Desember 2022/ 31 December 2022 | | 31 Desember 2021/ 31 December 2021 |
|-----------|---|---|---------------------------------------|
| Ketua : | Andreas Lesmana | Andreas Lesmana : | Chairman |
| Anggota : | Fadjar Proboseno Richard Steven Dompas | Fadjar Proboseno Richard Steven Dompas : | Members |

Per tanggal 31 Desember 2022, Perseroan dan entitas anak memiliki 1.422 karyawan (31 Desember 2021: 1.416 karyawan).

f. Laporan keuangan konsolidasian disetujui untuk diterbitkan oleh Dewan Direksi Perseroan pada tanggal 24 Maret 2023.

e. Board of commissioners and board of directors, audit committee, and employees

As of 31 December 2022 and 2021, the members of the Company's Board of Commissioners and Board of Directors was as follows:

| | 31 Desember 2022/ 31 December 2022 | | 31 Desember 2021/ 31 December 2021 |
|------------------------|---------------------------------------|--|---------------------------------------|
| Presiden Komisaris : | Ibrahim Ozgur Yildirim | Ali Caliskan : | President Commissioner |
| Komisaris : | Mehmet Mesut Ada Volkan Ozkan | Mehmet Mesut Ada Fatma Arzu Ergene : | Commissioners |
| Komisaris Independen : | Andreas Lesmana Adil Ilter Turan | Andreas Lesmana Adil Ilter Turan : | Independent Commissioners |
| Presiden Direktur : | Omur Mentis | Ibrahim Ozgur Yildirim : | President Director |
| Direktur : | Umit Coskun Raden Wahyu Yuniarto | Cuneyt Tekgul Raden Wahyu Yuniarto Omur Mentis : | Directors |
| Direktur Independen : | Bulent Bozdogan | Bulent Bozdogan : | Independent Director |

As of 31 December 2022 and 2021, the members of the Company's Audit Committee was as follows:

| | 31 Desember 2022/ 31 December 2022 | | 31 Desember 2021/ 31 December 2021 |
|-----------|---|---|---------------------------------------|
| Ketua : | Andreas Lesmana | Andreas Lesmana : | Chairman |
| Anggota : | Fadjar Proboseno Richard Steven Dompas | Fadjar Proboseno Richard Steven Dompas : | Members |

As of 31 December 2022, the Company and subsidiaries had 1,422 employees (31 December 2021: 1,416 employees).

f. The consolidated financial statements were authorized for issuance by the Company's Board of Directors on 24 March 2023.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**2. DASAR PENYUSUNAN DAN IKHTISAR
KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
PENTING**

**2. BASIS OF PREPARATION AND
SUMMARY OF SIGNIFICANT
ACCOUNTING POLICIES**

Kebijakan-kebijakan akuntansi yang penting yang diterapkan untuk semua periode yang disajikan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

The significant accounting policies applied to all periods presented in the preparation of the consolidated financial statements are as follows:

a. Pernyataan kepatuhan

Laporan keuangan konsolidasian disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia ("SAK").

a. Statement of compliance

The consolidated financial statements have been prepared in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards ("SAK").

b. Dasar penyusunan

Laporan keuangan konsolidasian disusun atas dasar akrual dengan menggunakan konsep nilai historis, kecuali ketika standar akuntansi mensyaratkan pengukuran nilai wajar.

b. Basis of preparation

The consolidated financial statements have been prepared on the accrual basis using the historical cost concept, except where the accounting standards require fair value measurement.

Laporan keuangan konsolidasian disajikan dalam Dolar Amerika Serikat yang merupakan mata uang fungsional Perseroan.

The consolidated financial statements are presented in US Dollars, which is the Company's functional currency.

Laporan arus kas konsolidasian menyajikan perubahan dalam kas dan setara kas dari aktivitas operasi, investasi, dan pendanaan yang disusun dengan metode langsung (*direct method*).

The consolidated statement of cash flows presents the changes in cash and cash equivalents from operating, investing, and financing activities, and is prepared using the direct method.

c. Penggunaan pertimbangan, estimasi, dan asumsi

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan, estimasi, dan asumsi yang mempengaruhi penerapan kebijakan akuntansi serta jumlah aset, liabilitas, pendapatan, dan beban yang dilaporkan. Hasil aktual dapat berbeda dengan jumlah yang diestimasi tersebut.

c. Use of judgments, estimates, and assumptions

The preparation of consolidated financial statements requires management to make judgements, estimates, and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income, and expenses. Actual results may differ from those estimated amounts.

Estimasi dan dasar asumsi yang digunakan ditelaah secara berkesinambungan. Perubahan terhadap estimasi diakui secara prospektif.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to estimates are recognized prospectively.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**2. DASAR PENYUSUNAN DAN IKHTISAR
KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
PENTING (Lanjutan)**

**2. BASIS OF PREPARATION AND
SUMMARY OF SIGNIFICANT
ACCOUNTING POLICIES (Continued)**

**c. Penggunaan pertimbangan, estimasi, dan asumsi
(Lanjutan)**

Informasi mengenai pertimbangan yang dibuat dalam penerapan kebijakan akuntansi yang memiliki dampak paling signifikan terhadap angka yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasian tercantum dalam catatan berikut ini:

- Catatan 7 – aset tetap (termasuk aset hak-guna): jangka waktu sewa, pertimbangan manajemen, apakah eksekusi opsi untuk memperpanjang jangka waktu sewa dapat dipastikan akan terjadi; dan
- Catatan 11 – liabilitas sewa, apakah suatu perjanjian mengandung sewa.

Informasi mengenai asumsi dan ketidakpastian estimasi yang mungkin dapat menghasilkan penyesuaian material atas nilai tercatat aset dan liabilitas pada tahun berikutnya tercantum dalam catatan berikut ini:

- Catatan 6 – pengakuan aset pajak tangguhan: ketersediaan laba kena pajak pada periode mendatang untuk memungkinkan Perseroan dan entitas anak mengakui seluruh aset pajak tangguhan;
- Catatan 7 – estimasi masa manfaat aset tetap; dan
- Catatan 24 – pengukuran liabilitas imbalan kerja: asumsi aktuarial.

Sejumlah kebijakan akuntansi dan pengungkapan memerlukan pengukuran nilai wajar, baik untuk aset dan liabilitas keuangan dan non-keuangan.

Ketika mengukur nilai wajar aset atau liabilitas, Perseroan dan entitas anak menggunakan data pasar yang dapat diobservasi selama memungkinkan. Nilai wajar ditentukan dengan menggunakan hierarki atas *input* yang digunakan dalam teknik penilaian untuk aset dan liabilitas:

- *Level 1*: harga kuotasian (tanpa penyesuaian) dalam pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik;
- *Level 2: input*, selain harga kuotasian yang termasuk dalam *Level 1*, yang dapat diobservasi, baik secara langsung (contoh: harga) atau tidak langsung (contoh: berasal dari harga lain yang dapat diobservasi);
- *Level 3: input* yang tidak berdasarkan data pasar yang dapat diobservasi (*input* yang tidak dapat diobservasi).

**c. Use of judgments, estimates, and assumptions
(Continued)**

Information about judgments made in applying accounting policies that have the most significant effect on the amounts recognized in the consolidated financial statements are included in the following notes:

- *Note 7 – fixed assets (including right-of-use assets): lease term, management’s judgement as to whether the exercise of the option to extend the lease term is reasonably certain to occur; and*
- *Note 11 – lease liabilities, whether an arrangement contains lease.*

Information about the assumptions and estimation uncertainties that may result in a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the following year is included in the following notes:

- *Note 6 – recognition of deferred tax assets: availability of future taxable profit to enable the Company and subsidiaries to recognize all deferred tax assets;*
- *Note 7 – fixed assets useful lives estimation; and*
- *Note 24 – measurement of employee benefits obligations: key actuarial assumptions.*

A number of accounting policies and disclosures require the measurement of fair values, for both financial and non-financial assets and liabilities.

When measuring the fair value of an asset or a liability, the Company and subsidiaries uses observable market data to the extent possible. Fair values are determined using the following hierarchy of inputs used in the valuation techniques for assets and liabilities:

- *Level 1: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities;*
- *Level 2: inputs, other than quoted prices included in Level 1, that are observable, either directly (i.e. prices) or indirectly (i.e. derived from other observable prices);*
- *Level 3: inputs that are not based on observable market data (unobservable inputs).*

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**2. DASAR PENYUSUNAN DAN IKHTISAR
KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
PENTING (Lanjutan)**

**2. BASIS OF PREPARATION AND
SUMMARY OF SIGNIFICANT
ACCOUNTING POLICIES (Continued)**

**c. Penggunaan pertimbangan, estimasi, dan asumsi
(Lanjutan)**

Jika *input* yang digunakan untuk mengukur nilai wajar untuk aset atau liabilitas diambil dari berbagai sumber yang berbeda atas hierarki nilai wajar, maka pengukuran nilai wajar untuk seluruh kelas aset atau liabilitas dianggap telah dilakukan menggunakan *level input* terendah yang signifikan atas keseluruhan pengukuran (*Level 3* sebagai *level* yang terendah).

Informasi lebih lanjut mengenai *input* dan asumsi signifikan yang digunakan dalam mengukur nilai wajar tercantum dalam catatan-catatan berikut:

- Catatan 8 – properti investasi; dan
- Catatan 27 – instrumen keuangan dan manajemen risiko keuangan.

d. Dasar konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian menggabungkan laporan keuangan Perseroan dan entitas anak yang dikendalikan oleh Perseroan. Pengendalian tercapai ketika Perseroan memiliki kekuasaan atas *investee*; terekspos dengan atau memiliki hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatan Perseroan dengan *investee*; dan memiliki kemampuan untuk menggunakan kekuasaannya atas *investee* untuk mempengaruhi imbal hasil *investor*.

Laporan keuangan entitas anak dikonsolidasikan ketika Perseroan memperoleh pengendalian atas entitas anak dan akan dihentikan ketika Perseroan kehilangan pengendalian atas entitas anak.

Kebijakan akuntansi yang digunakan dalam laporan keuangan konsolidasian telah diterapkan secara konsisten oleh Perseroan dan entitas anak dalam semua hal yang material, kecuali dinyatakan lain.

Seluruh transaksi dan saldo material antara Perseroan dan entitas anak, termasuk aset, liabilitas, ekuitas, pendapatan, beban, dan dividen, dieliminasi. Keuntungan dan kerugian dari transaksi Perseroan dan entitas anak, yang belum direalisasi, dieliminasi dalam laporan keuangan konsolidasian.

Kepentingan non-pengendali atas aset neto entitas anak diidentifikasi sesuai proporsinya dan disajikan sebagai bagian dari ekuitas pada laporan posisi keuangan konsolidasian, terpisah dari ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk. Laba rugi dan setiap komponen penghasilan komprehensif lain entitas anak diatribusikan kepada pemilik entitas induk dan kepada kepentingan non-pengendali berdasarkan proporsi kepemilikan.

**c. Use of judgments, estimates, and assumptions
(Continued)**

If the inputs used to measure the fair value of an asset or a liability are drawn from a mixture of different level sources of the fair value hierarchy, then the fair value measurement for the entire class of the asset or liability is considered to have been done using the lowest level input that is significant to the entire measurement (Level 3 being the lowest).

Further information about the significant inputs and assumptions made in measuring fair values is included in the following notes:

- *Note 8 – investment properties; and*
- *Note 27 – financial instruments and financial risk management.*

d. Basis of consolidation

The consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Company and subsidiaries controlled by the Company. Control is achieved when the Company has power over the investee; is exposed to or has rights to variable returns from its involvement with the investee; and has the ability to use its power over the investee to affect its return.

The financial statements of a subsidiary is consolidated when the Company obtains control over the subsidiary and ceased when the Company loses control over the subsidiary.

The accounting policies adopted in the consolidated financial statements have been consistently applied by the Company and subsidiaries in all material respects, unless otherwise stated.

All material intercompany transactions and balances of the Company and subsidiaries, including assets, liabilities, equity, income, expenses, and dividends, are eliminated. Unrealized gains and losses resulting from intercompany transactions of the Company and subsidiaries are eliminated in the consolidated financial statements.

Non-controlling interests in the net assets of a subsidiary are identified at its portion and are presented as part of equity in the consolidated statement of financial position, separately from the equity attributable to the owners of the Company. Profit or loss and each component of other comprehensive income of subsidiaries are attributed to the owners of the Company and to the non-controlling interests based on the ownership interest proportionally.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**2. DASAR PENYUSUNAN DAN IKHTISAR
KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
PENTING (Lanjutan)**

**2. BASIS OF PREPARATION AND
SUMMARY OF SIGNIFICANT
ACCOUNTING POLICIES (Continued)**

d. Dasar konsolidasian (Lanjutan)

Perubahan dalam bagian kepemilikan entitas induk pada entitas anak yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian dicatat sebagai transaksi ekuitas. Nilai tercatat kepentingan pemilik entitas induk dan kepentingan non-pengendali disesuaikan untuk mencerminkan perubahan bagian kepemilikannya atas entitas anak. Selisih antara nilai tercatat kepentingan non-pengendali yang disesuaikan dan nilai wajar imbalan yang diberikan atau diterima diakui secara langsung dalam ekuitas dan diatribusikan kepada pemilik entitas induk.

e. Pengakuan pendapatan dan beban

Pendapatan diukur berdasarkan pertimbangan yang ditentukan dalam kontrak dengan pelanggan. Perseroan dan entitas anak mengakui pendapatan ketika mengalihkan kendali atas produk ke pelanggan.

Untuk penjualan ekspor, pelanggan memperoleh kendali atas produk ke pengangkut yang relevan di pelabuhan, sedangkan untuk penjualan lokal, pelanggan memperoleh kendali atas produk saat produk diterima oleh pelanggan di gudang. Faktur dibuat dan pendapatan diakui pada saat itu, dikurangi retur dan potongan penjualan. Faktur biasanya dibayar dalam waktu 30 hingga 90 hari. Tidak terdapat poin loyalitas yang ditawarkan atas barang. Tidak ada ketentuan bill-and-hold.

Pendapatan diakui ketika pelanggan memperoleh kendali atas produk, untuk penjualan ekspor biasanya setelah memuat produk ke pengangkut yang relevan di pelabuhan, sedangkan untuk penjualan lokal biasanya saat produk diterima oleh pelanggan di gudang karena pada saat itu pelanggan dapat mengarahkan penggunaan produk dan pelanggan akan memperoleh secara substansial semua manfaat ekonomi dari produk tersebut.

Beban diakui pada saat terjadinya.

d. Basis of consolidation (Continued)

Changes in the Company's ownership interest in a subsidiary that do not result in the loss of control are accounted for as equity transactions. The carrying amount of the Company's ownership interest and the non-controlling interests is adjusted to reflect the changes in their relative interests in the subsidiaries. Any difference between the adjusted carrying amount of non-controlling interests and the fair value of the consideration paid or received is recognized directly in equity and attributed to the owners of the Company.

e. Revenue and expense recognition

Revenue is measured based on the consideration specified in a contract with a customer. The Company and subsidiaries recognize revenue when it transfers control over a product to a customer.

For export sales, customer obtains control of the products upon loading the products onto the relevant carrier at the port, while for local sales, customer obtains control of the products when the products are delivered to customer's premises. Invoices are generated and revenue is recognized at that point in time, net of sales returns and discounts. Invoices are usually payable within 30 to 90 days. No loyalty points are offered for the products. There are no bill-and-hold arrangements.

Revenue is recognized when the customer obtains control of the products, for export sales usually upon loading the products onto the relevant carrier at the port, while for local sales usually when the products are delivered to customer's premises because by then the customer can direct the use of the products and obtains substantially all of the economic benefits from the products.

Expense are recognized when incurred.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**2. DASAR PENYUSUNAN DAN IKHTISAR
KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
PENTING (Lanjutan)**

**2. BASIS OF PREPARATION AND
SUMMARY OF SIGNIFICANT
ACCOUNTING POLICIES (Continued)**

f. Kas dan setara kas

Kas dan setara kas meliputi kas, kas di bank dan deposito berjangka yang jatuh temponya tidak lebih dari tiga bulan dari tanggal penempatannya.

g. Persediaan

Persediaan diukur berdasarkan biaya perolehan atau nilai realisasi bersih (*net realizable value*), mana yang lebih rendah.

Biaya persediaan selain barang dalam perjalanan dihitung dengan metode rata-rata tertimbang.

Biaya barang dalam proses dihitung berdasarkan beban produksi rata-rata sesuai dengan estimasi tingkat penyelesaian.

Nilai realisasi bersih adalah estimasi harga penjualan dalam kegiatan usaha normal dikurangi estimasi biaya penyelesaian dan estimasi biaya yang diperlukan untuk melakukan penjualan.

Penyisihan penurunan nilai persediaan ditetapkan berdasarkan evaluasi atas keadaan persediaan pada akhir tahun dan estimasi penggunaan masing-masing jenis persediaan pada masa mendatang.

h. Instrumen keuangan

(i) Aset keuangan

Pada pengakuan awal, aset keuangan diklasifikasikan sebagai diukur pada biaya perolehan diamortisasi; nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain ("FVOCI") – investasi utang; ("FVOCI") – investasi ekuitas; atau nilai wajar melalui laba rugi ("FVTPL").

Aset keuangan tidak direklasifikasi selanjutnya setelah pengakuan awalnya kecuali jika Perseroan dan entitas anak mengubah model bisnis untuk mengelola aset keuangan dimana semua aset keuangan yang terkena dampak direklasifikasi pada hari pertama periode pelaporan pertama perubahan model bisnis.

f. Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents included cash on hand, cash in banks and short-term time deposits with maturities of not more than three months from the date of placement.

g. Inventories

Inventories are measured at the lower of cost or net realizable value.

Cost of inventories except goods in transit is computed using the weighted average method.

Cost of work in process is computed based on the average production costs proportional to their estimated stage of completion.

Net realizable value is the estimated selling price in the ordinary course of business less the estimated costs of completion and the estimated costs necessary to make the sale.

Provision for decline in value of inventories is determined based on the review of the condition of inventories at year end and estimated future usage of each inventory item.

h. Financial instruments

(i) Financial assets

On initial recognition, a financial asset is classified as measured at amortized cost; fair value through other comprehensive income ("FVOCI") – debt investment; ("FVOCI") – equity investment; or fair value through profit or loss ("FVTPL").

Financial assets are not reclassified subsequent to their initial recognition unless the Company and subsidiaries change its business model for managing financial assets in which case all affected financial assets are reclassified on the first day of the first reporting period following the change in the business model.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**2. DASAR PENYUSUNAN DAN IKHTISAR
KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
PENTING (Lanjutan)**

**2. BASIS OF PREPARATION AND
SUMMARY OF SIGNIFICANT
ACCOUNTING POLICIES (Continued)**

h. Instrumen keuangan (Lanjutan)

(i) Aset keuangan (Lanjutan)

Aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi terdiri dari kas dan setara kas, piutang usaha, piutang klaim asuransi, piutang lain-lain serta uang jaminan (bagian dari aset tidak lancar lainnya). Aset keuangan ini pada awalnya diakui sebesar nilai wajar ditambah biaya transaksi yang diatribusikan secara langsung, dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Biaya perolehan diamortisasi dikurangi dengan kerugian penurunan nilai. Pendapatan bunga, keuntungan atau kerugian selisih kurs dan penurunan nilai diakui di laba rugi. Keuntungan atau kerugian dari penghentian pengakuan aset keuangan tersebut diakui di laba rugi.

Investasi pada instrumen ekuitas dikategorikan sebagai aset keuangan diukur pada nilai wajar melalui laba rugi. Aset keuangan tersebut diakui dan diukur pada nilai wajar. Perseroan telah membuat pilihan kebijakan akuntansi untuk menunjukkan perubahan nilai wajar selanjutnya di laba rugi. Keuntungan atau kerugian dari penghentian aset keuangan tersebut diakui di laba rugi.

(ii) Liabilitas keuangan

Liabilitas keuangan diklasifikasikan dan diukur pada biaya perolehan diamortisasi, atau nilai wajar melalui laba rugi. Suatu liabilitas keuangan FVTPL diukur pada nilai wajar melalui laba rugi jika diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk diperdagangkan, merupakan derivatif, atau pada pengakuan awal telah ditetapkan untuk diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

Pinjaman bank jangka pendek dan jangka panjang, utang usaha, utang lain-lain, beban akrual dan liabilitas jangka panjang lainnya pada awalnya diakui sebesar nilai wajar ditambah biaya transaksi dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Beban bunga dan keuntungan dan kerugian selisih kurs diakui di laba rugi. Keuntungan atau kerugian dari penghentian pengakuan diakui di laba rugi.

h. Financial instruments (Continued)

(i) Financial assets (Continued)

The financial assets that are measured at amortized cost consist of cash and cash equivalents, trade receivables, insurance claim receivables, other receivables and refundable deposits (part of other non-current assets). These financial assets are initially recognized at fair value plus directly attributable transaction costs, and subsequently are measured at amortized cost using the effective interest method. The amortized cost is reduced by impairment losses. Interest income, foreign currency gains and losses and impairment are recognized in profit or loss. Gains or losses on derecognition of these financial assets are recognized in profit or loss.

Investments in equity securities are categorized as measured-at-FVTPL financial assets. These financial assets are recognized and measured at fair value. The Company has made an accounting policy election to present subsequent fair value changes in profit or loss. Gains or losses on derecognition of these financial assets are recognized in profit or loss.

(ii) Financial liabilities

Financial liabilities are classified as either measured-at-amortized cost, or at FVTPL. An FVTPL financial liability is measured as such if it is classified as held-for-trading, if it is a derivative, or if it is designated as measured-at-FVTPL on initial recognition.

Short-term and long-term bank loans, trade payables, other payables, accrued expenses and other non-current liabilities are initially recognized at fair value plus transaction costs and subsequently measured at amortized cost using the effective interest method. Interest expense and foreign currency gains and losses are recognized in profit or loss. Gains or losses on derecognition are also recognized in profit or loss.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**2. DASAR PENYUSUNAN DAN IKHTISAR
KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
PENTING (Lanjutan)**

**2. BASIS OF PREPARATION AND
SUMMARY OF SIGNIFICANT
ACCOUNTING POLICIES (Continued)**

h. Instrumen keuangan (Lanjutan)

h. Financial instruments (Continued)

(iii) Penghentian pengakuan

(iii) Derecognition

Aset keuangan

Financial assets

Perseroan dan entitas anak menghentikan pengakuan aset keuangan ketika hak kontraktual atas arus kas dari aset keuangan berakhir, atau ketika dialihkan hak untuk menerima arus kas kontraktual dalam suatu transaksi dimana secara substansial semua risiko dan manfaat dari kepemilikan aset keuangan telah dialihkan, yaitu ketika pengendalian atas aset keuangan dilepaskan.

The Company and subsidiaries derecognize a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire, or when it transfers the rights to receive the contractual cash flows in a transaction in which substantially all of the risks and rewards of ownership of the financial assets are transferred: i.e. when control over the financial asset is relinquished.

Dalam transaksi di mana aset keuangan dialihkan tetapi risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan tetap dipertahankan, aset yang dialihkan tidak dihentikan pengakuannya.

In transactions where a financial asset is transferred but the risks and rewards associated with ownership are somehow retained the transferred asset is not derecognized.

Liabilitas keuangan

Financial liabilities

Perseroan dan entitas anak menghentikan pengakuan liabilitas keuangan ketika kewajiban kontraktualnya dihentikan, dibatalkan, atau dihapuskan. Perseroan dan entitas anak juga menghentikan pengakuan liabilitas keuangan ketika persyaratannya diubah dan arus kas dari liabilitas yang dimodifikasi secara substansial berbeda, dalam hal ini liabilitas keuangan baru, berdasarkan persyaratan yang diubah, diakui pada nilai wajar.

The Company and subsidiaries derecognize a financial liability when its contractual obligations are discharged, cancelled, or otherwise extinguished. The Company and subsidiaries also derecognize a financial liability when its terms are modified and the cash flows of the modified liability are substantially different, in which case a new financial liability, based on the modified terms, is recognized at fair value.

Pada penghentian pengakuan liabilitas keuangan, perbedaan antara nilai tercatat yang dihapuskan dan imbalan yang dibayarkan (termasuk aset nontunai yang dialihkan atau liabilitas yang ditanggung) diakui dalam laba rugi.

On derecognition of a financial liability, the difference between the carrying amount extinguished and the consideration paid (including any non-cash assets transferred or liabilities assumed) is recognized in profit or loss.

(iv) Saling hapus

(iv) Offsetting

Aset dan liabilitas keuangan disajikan saling-hapus dan disajikan secara neto di laporan posisi keuangan konsolidasian ketika terdapat hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling-hapus dan terdapat intensi untuk menyelesaikannya secara neto, atau pada saat aset direalisasi dan liabilitas diselesaikan secara simultan.

Financial assets and liabilities are offset and presented net in the consolidated statement of financial position when there is a legal right of offset and there is an intention to settle on a net basis, or when the asset is realized and the liability settled simultaneously.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**2. DASAR PENYUSUNAN DAN IKHTISAR
KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
PENTING (Lanjutan)**

**2. BASIS OF PREPARATION AND
SUMMARY OF SIGNIFICANT
ACCOUNTING POLICIES (Continued)**

h. Instrumen keuangan (Lanjutan)

h. Financial instruments (Continued)

(v) Penurunan nilai

(v) Impairment

Perseroan dan entitas anak mengakui penyisihan kerugian untuk kerugian kredit ekspektasian (“ECL”) atas aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

The Company and subsidiaries recognize loss allowances for expected credit losses (ECLs) on financial assets measured at amortized cost.

Pengukuran ECL

Measurement of ECLs

ECL adalah perkiraan probabilitas tertimbang kerugian kredit. Kerugian kredit diukur sebagai nilai kini dari semua kekurangan penerimaan kas (yaitu perbedaan antara arus kas yang terutang kepada Perseroan dan entitas anak berdasarkan kontrak dan arus kas yang diharapkan akan diterima Perseroan dan entitas anak). ECL didiskontokan menggunakan suku bunga efektif dari aset keuangan.

ECLs are probability-weighted estimates of credit losses. Credit losses are measured as the present value of all cash shortfalls (i.e. the difference between the cash flows due to the Company and subsidiaries in accordance with the contract and the cash flows that the Company and subsidiaries expect to receive). ECLs are discounted at the effective interest rate of the financial asset.

Penyajian penyisihan ECL dalam laporan posisi keuangan konsolidasian

Presentation of allowance for ECL in the consolidated statement of financial position

Penyisihan kerugian aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi dikurangkan dari jumlah tercatat bruto aset tersebut. Perseroan dan entitas anak mengukur penyisihan kerugian pada nilai yang mencerminkan ECL hingga jatuh tempo, kecuali untuk kas pada bank, deposito berjangka, dan uang jaminan (bagian dari aset tidak lancar lainnya) yang risiko kreditnya (yaitu risiko gagal bayar yang terjadi selama perkiraan umur instrumen keuangan) tidak meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal, sedangkan penyisihan kerugian ditentukan berdasarkan ECL 12 bulan.

Loss allowances for financial assets measured at amortized cost are deducted from the gross carrying amount of the assets. The Company and subsidiaries measure loss allowances at an amount that reflects the lifetime ECL, except for cash in bank, time deposit, and refundable deposits (part of other non-current assets) for which credit risk (i.e. the risk of default occurring over the expected life of the financial instruments) has not increased significantly since initial recognition, wherein the loss allowances are determined based on the 12-month ECL.

Penyisihan kerugian untuk piutang usaha, piutang klaim asuransi dan piutang lain-lain, diukur pada nilai yang mencerminkan ECL sepanjang umurnya.

Loss allowances for trade receivables, insurance claim receivables and other receivables, are measured at an amount that represents the lifetime ECL.

Manajemen menilai bahwa tidak ada faktor risiko kredit teridentifikasi yang signifikan untuk aset keuangan pada tanggal pelaporan, oleh karenanya tidak ada penyisihan kerugian yang diakui per tanggal 31 Desember 2022 dan 2021.

Management assesses that no identified significant credit risk factors for financial assets at the reporting date, therefore no loss allowance was recognized as of 31 December 2022 and 2021.

i. Aset tetap

i. Fixed assets

Tanah disajikan sebesar biaya perolehan (termasuk biaya legal dan administrasi untuk memperoleh tanah) dan tidak diamortisasikan.

Land is presented at acquisition cost (including legal and administrative costs incurred in transactions to acquire land) and is not amortized.

Aset tetap termasuk aset hak-guna lihat catatan 2j, (selain tanah) diukur dengan menggunakan model biaya, di mana pada awal pengakuan diukur sebesar biaya perolehan, dan selanjutnya dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi rugi penurunan nilai.

Fixed assets including right-of-use assets, see note 2j (other than land) are measured using the cost model, i.e., initially measured at cost, and subsequently carried net of accumulated depreciation and accumulated impairment losses.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**2. DASAR PENYUSUNAN DAN IKHTISAR
KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
PENTING (Lanjutan)**

**2. BASIS OF PREPARATION AND
SUMMARY OF SIGNIFICANT
ACCOUNTING POLICIES (Continued)**

i. Aset tetap (Lanjutan)

Penyusutan aset tetap (selain tanah, mesin, peralatan dan prasarana TIK) dihitung sejak bulan aset yang bersangkutan siap untuk digunakan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan estimasi masa manfaat aset tetap sebagai berikut:

Tahun/years

| | |
|--------------------------------|---------|
| Bangunan | 20 - 40 |
| Mesin, peralatan dan prasarana | 3 - 30 |
| Peralatan laboratorium | 7 - 30 |
| Peralatan kantor | 3 - 7 |
| Kendaraan | 4 - 5 |

Penyusutan mesin, peralatan dan prasarana TIK dihitung sejak dimulainya produksi percobaan dengan menggunakan metode unit produksi (*productive-output method*) dikarenakan mencerminkan pola pemakaian yang diestimasi atas manfaat ekonomis dari aset, yang dinyatakan dalam estimasi kuantitas produksi tertentu atau jam produksi tertentu.

TIK menggunakan estimasi jam produksi sebagai dasar perhitungan penyusutan yang menggunakan metode unit produksi. Per tanggal 31 Desember 2022 dan 2021, estimasi manfaat ekonomis dari aset untuk produksi *tire cord fabric* adalah sebesar 129.600 jam.

Masa manfaat suatu aset dan metode penyusutan ditelaah setiap akhir tahun. Pengaruh setiap perubahan estimasi diberlakukan secara prospektif.

Aset tetap yang sudah tidak digunakan atau yang dijual, nilai tercatatnya dikeluarkan dari kelompok aset tetap, dan keuntungan dan kerugian yang terjadi dari penjualan aset tetap tersebut dibukukan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

Aset dalam pembangunan merupakan akumulasi dari biaya-biaya bahan, peralatan serta biaya lainnya yang berkaitan langsung dengan penyelesaian aset tetap. Akumulasi biaya tersebut akan direklasifikasi ke dalam akun aset tetap yang bersangkutan pada saat pekerjaan selesai dan aset tersebut siap untuk digunakan sesuai dengan tujuannya.

i. Fixed assets (Continued)

Depreciation of fixed assets (other than land, machinery, equipment, and installations of TIK) are computed starting from the month such assets are ready for their intended use, using the straight-line method over the estimated useful lives of the assets as follows:

| |
|---|
| Buildings |
| <i>Machinery, equipment and installations</i> |
| <i>Laboratory equipment</i> |
| <i>Office equipment</i> |
| <i>Vehicles</i> |

Depreciation of machinery, equipment and installation of TIK are computed starting from the commencement of trial production, using the productive-output method to reflect the use pattern over the estimated economic benefit of the assets, stated in the estimated of production quantities or production hours.

TIK used the estimated production hours as a basis for calculation of depreciation using the productive-output method. As of 31 December 2022 and 2021, the estimated economic benefit of the assets to produce tire cord fabric is 129,600 hours.

The useful life of an asset and the depreciation method is reviewed at each year end. The effect of any changes in estimate is accounted for on a prospective basis.

Fixed assets which are no longer used or disposed, their carrying amounts are removed from the fixed assets, and gains and losses from the sale or disposal of the fixed assets are recorded in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

Assets under construction represent the accumulated costs of materials, equipment and other costs directly related to the construction of fixed assets. The accumulated costs are reclassified to the related fixed assets when assets under construction are completed and are ready for their intended use.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**2. DASAR PENYUSUNAN DAN IKHTISAR
KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
PENTING (Lanjutan)**

**2. BASIS OF PREPARATION AND
SUMMARY OF SIGNIFICANT
ACCOUNTING POLICIES (Continued)**

i. Aset tetap (Lanjutan)

Beban pemeliharaan dan perbaikan dibebankan pada laba rugi pada saat terjadinya. Biaya-biaya lain yang terjadi selanjutnya yang timbul untuk menambah, mengganti atau memperbaiki aset tetap dicatat sebagai biaya perolehan aset jika dan hanya jika besar kemungkinan manfaat ekonomis di masa depan berkenaan dengan aset tersebut akan mengalir ke Perseroan dan entitas anak dan biaya perolehan aset dapat diukur secara andal.

j. Sewa

Pada tanggal inisiasi kontrak, Perseroan dan entitas anak menilai apakah kontrak merupakan, atau mengandung, sewa dengan mempertimbangkan apakah kontrak tersebut memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset identifikasian selama suatu jangka waktu untuk dipertukarkan dengan imbalan. Suatu kontrak memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset identifikasian, jika seluruh kondisi berikut terpenuhi:

- kontrak melibatkan penggunaan secara substansial seluruh kapasitas dari aset identifikasian yang secara fisik berbeda (sebagaimana ditentukan secara eksplisit atau implisit di dalam kontrak). Jika pemasok memiliki hak substitusi substantif, maka aset tersebut tidak dapat dianggap teridentifikasi;
- Perseroan dan entitas anak memiliki hak secara substansial untuk mendapatkan seluruh manfaat ekonomis dari penggunaan aset selama periode penggunaan; dan
- Perseroan dan entitas anak memiliki hak untuk mengendalikan penggunaan aset identifikasian. Perseroan dan entitas anak memiliki hak ini ketika Perseroan dan entitas anak memiliki hak untuk membuat keputusan yang paling relevan untuk mengubah bagaimana dan untuk tujuan apa aset tersebut digunakan.

Pada tanggal inisiasi atau pada saat penilaian kembali suatu kontrak yang mengandung suatu komponen sewa, Perseroan dan entitas anak mengalokasikan imbalan dalam kontrak ke masing-masing komponen sewa berdasarkan harga tersendiri relatif atas komponen sewa tersebut.

i. Fixed assets (Continued)

The cost of maintenance and repairs is charged to profit or loss as incurred. Other costs incurred subsequently to add to, replace part of, or service an item of fixed assets, are recognized as asset if, and only if, it is probable and that future economic benefits associated with the item will flow to the Company and subsidiaries and the cost of the item can be measured reliably.

j. Leases

At inception of a contract, the Company and subsidiaries determine if a contract is, or contains, a lease by considering whether the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for a consideration. A contract conveys the right to control the use of an identified asset, if all of the following conditions are met:

- *the contract involves the use of substantially all of the capacity of an identified asset that is physically distinct (as specified explicitly or implicitly in the contract). If the supplier has a substantive substitution right, then the asset cannot be considered as identifiable;*
- *the Company and subsidiaries have the right to obtain substantially all of the economic benefits from the use of the asset throughout the period of use; and*
- *the Company and subsidiaries have the right to direct the use of the asset. The Company and subsidiaries have this right when it has the decision-making rights that are most relevant to changing how and for what purpose the asset is used.*

At inception or on reassessment of a contract that contains a lease component, the Company and subsidiaries allocate consideration in the contract to each lease component on the basis of their relative stand-alone prices.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**2. DASAR PENYUSUNAN DAN IKHTISAR
KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
PENTING (Lanjutan)**

**2. BASIS OF PREPARATION AND
SUMMARY OF SIGNIFICANT
ACCOUNTING POLICIES (Continued)**

j. Sewa (Lanjutan)

Perseroan dan entitas anak mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa pada tanggal dimulainya sewa. Aset hak-guna awalnya diukur pada harga perolehan, yang terdiri dari jumlah awal liabilitas sewa yang disesuaikan untuk setiap pembayaran sewa yang dilakukan pada atau sebelum tanggal dimulainya, ditambah dengan biaya langsung awal yang timbul dan estimasi biaya untuk membongkar dan memindahkan aset atau untuk memulihkan aset atau lokasi di mana aset berada, dikurangi insentif sewa yang diterima.

Aset hak-guna tersebut selanjutnya disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus dari tanggal dimulainya sewa sampai dengan mana yang lebih awal antara akhir masa manfaat aset atau akhir masa sewa. Estimasi masa manfaat dari aset hak-guna ditentukan dengan dasar yang sama dengan aset tetap. Selain itu, aset hak-guna secara berkala dikurangi dengan kerugian penurunan nilai jika ada dan disesuaikan untuk pengukuran kembali liabilitas sewa tertentu (seperti yang dijelaskan di bawah).

Liabilitas sewa pada awalnya diukur pada nilai kini pembayaran sewa yang tidak dibayar pada tanggal dimulainya sewa, didiskontokan menggunakan suku bunga implisit dalam sewa atau, jika suku bunga tersebut tidak dapat ditentukan, digunakan suku bunga pinjaman inkremental Perseroan dan entitas anak.

Pembayaran sewa yang termasuk dalam pengukuran liabilitas sewa terdiri dari:

- pembayaran tetap, termasuk pembayaran tetap secara substansi;
- pembayaran sewa variabel yang bergantung pada indeks atau suku bunga, awalnya diukur menggunakan indeks atau suku bunga pada tanggal dimulainya sewa;
- jumlah yang diharapkan akan terutang berdasarkan jaminan nilai sisa; dan
- harga eksekusi dari opsi beli dimana Perseroan dan entitas anak cukup yakin untuk mengeksekusi opsi tersebut, pembayaran sewa dalam periode perpanjangan opsional jika Perseroan dan entitas anak cukup yakin untuk mengeksekusi opsi perpanjangan, dan penalti untuk penghentian sewa lebih awal kecuali Perseroan dan entitas anak cukup yakin tidak mengakhiri sewa lebih awal.

j. Leases (Continued)

The Company and subsidiaries recognize a right-of-use asset and a lease liability at the lease commencement date. The right-of-use asset is initially measured at cost, which comprises the initial amount of the lease liability adjusted for any lease payments made at or before the commencement date, plus any initial direct costs incurred and an estimate of costs to dismantle and remove the underlying asset or to restore the underlying asset or the site on which it is located, less any lease incentives received.

The right-of-use asset is subsequently depreciated using the straight-line method from the commencement date to the earlier of the end of the useful life of the right-of-use asset or the end of the lease term. The estimated useful lives of right-of-use assets are determined on the same basis as those of fixed assets. In addition, the right-of-use asset is periodically reduced by impairment losses if any and adjusted for certain remeasurements (as described below) of the lease liability.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not yet paid at the commencement date, discounted using the interest rate implicit in the lease or, if that rate cannot be readily determined, the Company and subsidiaries' incremental borrowing rate.

Lease payments included in the measurement of the lease liability consist of the following:

- *fixed payments, including in-substance fixed payments;*
- *variable lease payments that depend on an index or a rate, initially measured using the index or rate as at the commencement date;*
- *amounts expected to be payable under a residual value guarantee; and*
- *the exercise price under a purchase option that the Company and subsidiaries are reasonably certain to exercise, lease payments in an option renewal period if the Company and subsidiaries are reasonably certain to exercise an extension option, and penalties for early termination of a lease unless the Company and subsidiaries are reasonably certain not to terminate early.*

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**2. DASAR PENYUSUNAN DAN IKHTISAR
KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
PENTING (Lanjutan)**

**2. BASIS OF PREPARATION AND
SUMMARY OF SIGNIFICANT
ACCOUNTING POLICIES (Continued)**

j. Sewa (Lanjutan)

Liabilitas sewa diukur pada biaya perolehan diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif. Liabilitas sewa diukur kembali ketika ada perubahan pembayaran sewa masa depan yang timbul dari perubahan indeks atau suku bunga, jika ada perubahan estimasi Perseroan dan entitas anak atas jumlah yang diperkirakan akan dibayar dalam jaminan nilai residual, atau jika Perseroan dan entitas anak mengubah penilaiannya tentang apakah akan mengeksekusi opsi beli, opsi perpanjangan jangka waktu, atau opsi penghentian.

Ketika liabilitas sewa diukur dengan cara ini, penyesuaian terkait dilakukan terhadap nilai tercatat aset hak-guna, atau nilai tersebut dicatat dalam laba rugi jika nilai tercatat aset hak-guna telah berkurang menjadi nol.

Aset hak-guna Perseroan dan entitas anak disajikan sebagai "Aset Tetap" pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

Sewa jangka pendek dan sewa aset bernilai rendah

Perseroan dan entitas anak memilih untuk tidak mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa untuk sewa jangka-pendek yang memiliki masa sewa 12 bulan atau kurang dan sewa atas aset bernilai-rendah. Perseroan dan entitas anak mengakui pembayaran sewa sehubungan dengan sewa tersebut sebagai beban dengan metode garis lurus selama masa sewa.

k. Aset takberwujud

Aset takberwujud terdiri dari perangkat lunak komputer dan lisensi informasi teknik, memiliki masa manfaat yang terbatas, dan diukur sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi amortisasi. Amortisasi diakui dalam laba rugi dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan estimasi masa manfaat aset takberwujud, dihitung sejak aset yang bersangkutan siap untuk digunakan. Estimasi masa manfaat atas perangkat lunak komputer adalah 5 (lima) tahun dan lisensi informasi teknik adalah 10 (sepuluh) tahun.

l. Goodwill

Goodwill timbul atas akuisisi dari suatu bisnis yang dicatat pada biaya perolehan yang ditetapkan pada tanggal akuisisi dari bisnis tersebut dikurangi akumulasi penurunan nilai, jika ada.

j. Leases (Continued)

The lease liability is measured at amortized cost using the effective interest method. It is remeasured when there is a change in future lease payments arising from a change in an index or rate, if there is a change in the Company and subsidiaries' estimate of the amount expected to be payable under a residual value guarantee, or if the Company and subsidiaries change its assessment of whether it will exercise a purchase option, a term extension option, or a termination option.

When the lease liability is remeasured this way, a corresponding adjustment is made to the carrying amount of the right-of-use assets, or the amount is recorded in profit or loss if the carrying amount of the right-of-use asset has been reduced to zero.

The Company and subsidiaries right-of-use assets are presented as "Fixed assets" in the consolidated statement of financial position.

Short-term leases and leases of low-value assets

The Company and subsidiaries have elected not to recognize right-of-use assets and lease liabilities for short-term leases that have a lease term of 12 months or less and leases of low-value assets. The Company and subsidiaries recognize the lease payments associated with these leases as an expense on a straight-line basis over the lease term.

k. Intangible assets

Intangible assets comprise of computer software and technical information license, have finite useful lives, and are measured at cost less accumulated amortization. Amortization is recognized in profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of intangible assets, from the date they are available for use. The estimated useful lives of computer software is 5 (five) years and technical information license is 10 (ten) years.

l. Goodwill

Goodwill arising on an acquisition of a business is carried at cost as determined at the date of acquisition of the business less accumulated impairment losses, if any.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**2. DASAR PENYUSUNAN DAN IKHTISAR
KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
PENTING (Lanjutan)**

**2. BASIS OF PREPARATION AND
SUMMARY OF SIGNIFICANT
ACCOUNTING POLICIES (Continued)**

l. Goodwill (Lanjutan)

Untuk tujuan uji penurunan nilai, goodwill dialokasikan ke setiap Unit Penghasil Kas (UPK) dari Perseroan dan entitas anak yang diharapkan memperoleh manfaat dari sinergi kombinasi bisnis tersebut. UPK yang memperoleh alokasi goodwill diuji penurunan nilainya secara tahunan. Jika jumlah terpulihkan dari UPK kurang dari jumlah tercatatnya, rugi penurunan nilai dialokasikan, pertama untuk mengurangi jumlah tercatat setiap goodwill yang dialokasikan pada unit tersebut, dan selanjutnya ke aset lainnya dari unit dibagi prorata berdasarkan jumlah tercatat setiap aset dalam unit tersebut. Rugi penurunan nilai yang diakui atas goodwill tidak dapat dibalik pada periode berikutnya.

m. Properti investasi

Properti investasi adalah properti untuk menghasilkan penghasilan sewa atau untuk kenaikan nilai atau keduanya, tetapi tidak untuk digunakan dalam produksi atau penyediaan barang atau jasa untuk tujuan administratif. Properti investasi pada awalnya diukur sebesar biaya perolehan, dan selanjutnya pada nilai wajar dimana perubahan nilai yang terjadi diakui di laba rugi.

Biaya perolehan mencakup pengeluaran yang dapat diatribusikan langsung ke perolehan properti investasi tersebut. Biaya perolehan atas properti investasi yang dibangun sendiri mencakup biaya material dan tenaga kerja langsung, biaya lain yang dapat diatribusikan secara langsung untuk membawa properti investasi tersebut dalam kondisi siap pakai, dan biaya pinjaman dikapitalisasi.

Keuntungan atau kerugian yang timbul dari penghentian atau pelepasan properti investasi diakui dalam laba rugi. Apabila penggunaan suatu properti berubah sedemikian rupa sehingga properti tersebut direklasifikasi ke aset tetap, nilai wajarnya pada tanggal reklasifikasi menjadi biaya perolehannya untuk perlakuan akuntansi selanjutnya.

n. Penurunan nilai aset non-keuangan

Nilai tercatat aset atas setiap unit penghasil kas ("UPK") ditelaah pada setiap tanggal pelaporan untuk menentukan apakah terdapat indikasi penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut maka nilai terpulihkan aset tersebut diestimasi.

l. Goodwill (Continued)

For the purpose of impairment testing, goodwill is allocated to each of the Company and subsidiaries' Cash-Generating Units (CGU) expected to benefit from the synergies of the business combination. CGU to which goodwill is allocated is tested for impairment annually. If the recoverable amount of the CGU is less than its carrying amount, the impairment loss is allocated first to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the unit, and then to the other assets of the unit pro-rata on the basis of the carrying amount of each asset in the unit. An impairment loss recognized for goodwill is not reversed in a subsequent period

m. Investment properties

Investment properties are properties held either to rental income or for capital appreciation or for both, but not for use in the production or supply of goods or services or for administrative purposes. Investment properties are initially measured at cost, and subsequently at fair value with any change therein recognized in profit or loss.

Cost includes expenditures that are directly attributable to the acquisition of the investment properties. The cost of self-constructed investment property includes the cost of materials and direct labor, any other costs directly attributable in bringing the investment properties to a working condition for its intended use, and capitalized borrowing costs.

Any gains or losses on the retirement or disposal of an investment property are recognized in profit or loss. When the use of a property changes such that it is reclassified as fixed assets, its fair value at the date of reclassification becomes its cost for subsequent accounting.

n. Impairment of non-financial assets

The carrying amounts of the each cash-generating unit ("CGU") within non-financial assets are reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists then the asset's recoverable amount is estimated.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**2. DASAR PENYUSUNAN DAN IKHTISAR
KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
PENTING (Lanjutan)**

**2. BASIS OF PREPARATION AND
SUMMARY OF SIGNIFICANT
ACCOUNTING POLICIES (Continued)**

n. Penurunan nilai aset non-keuangan (Lanjutan)

Rugi penurunan nilai diakui jika nilai tercatat UPK melebihi nilai terpulihkannya. UPK adalah kelompok terkecil aset yang dapat diidentifikasi dan menghasilkan arus kas yang sebagian besar independen dari aset lainnya. Rugi penurunan nilai diakui dalam laba rugi.

Nilai terpulihkan UPK adalah nilai yang lebih tinggi antara nilai pakai dan nilai wajar dikurangi dengan biaya untuk menjual. Dalam menentukan nilai pakai, estimasi arus kas masa depan didiskontokan ke nilai kini dengan menggunakan tingkat diskonto sebelum pajak yang mencerminkan penilaian pasar kini atas nilai waktu uang dan risiko spesifik terhadap aset.

Rugi penurunan nilai yang diakui pada periode sebelumnya dievaluasi pada setiap tanggal pelaporan untuk indikasi apakah rugi penurunan nilai telah berkurang atau tidak ada lagi. Rugi penurunan nilai dipulihkan jika terdapat perubahan dalam estimasi yang digunakan untuk menentukan nilai terpulihkan. Rugi penurunan nilai dipulihkan sebatas nilai aset tercatat yang tidak melebihi nilai tercatat yang seharusnya diakui, setelah dikurangi depresiasi atau amortisasi, jika tidak ada rugi penurunan nilai yang telah diakui.

o. Transaksi dan saldo dalam mata uang asing

Laporan keuangan individu masing-masing entitas diukur dan disajikan dalam mata uang dari lingkungan ekonomi utama dimana entitas beroperasi (mata uang fungsionalnya). Laporan keuangan konsolidasian Perseroan disajikan dalam mata uang Dolar Amerika Serikat yang merupakan mata uang fungsional Perseroan.

Dalam penyusunan laporan keuangan setiap entitas individual, transaksi dalam mata uang selain mata uang fungsional entitas (mata uang asing) dijabarkan ke mata uang fungsionalnya dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal transaksi. Pada tanggal pelaporan, saldo aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dijabarkan ke mata uang fungsionalnya dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal tersebut. Laba atau rugi selisih kurs yang timbul dikreditkan atau dibebankan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain tahun berjalan.

n. Impairment of non-financial assets (Continued)

An impairment loss is recognized if the carrying amount of a CGU exceeds its recoverable amount. A CGU is the smallest identifiable asset group that generates cash flows that largely are independent from other assets. Impairment losses are recognized in profit or loss.

The recoverable amount of a CGU is the greater of its value in use or its fair value less costs to sell. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset.

Impairment losses recognized in prior periods are assessed at each reporting date for any indications that the loss has decreased or no longer exists. An impairment loss is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount. An impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortization, if no impairment loss had been recognized.

o. Transactions and balances in foreign currencies

The individual financial statements of each entity are measured and presented in the currency of the primary economic environment in which entity operates (its functional currency). The consolidated financial statements of the Company are presented in US Dollars, which is the Company's functional currency.

In preparing the financial statements of each individual entity, transactions in currency other than the entity's functional currency (foreign currency) are translated into its functional currency at the exchange rates prevailing at the transaction date. At the reporting date, balances of monetary assets and liabilities in foreign currency are translated into its functional currency at the exchange rates prevailing at that date. The resulting gains or losses are credited or charged to the statement of profit or loss and other comprehensive income for the current year.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**2. DASAR PENYUSUNAN DAN IKHTISAR
KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
PENTING (Lanjutan)**

**2. BASIS OF PREPARATION AND
SUMMARY OF SIGNIFICANT
ACCOUNTING POLICIES (Continued)**

**o. Transaksi dan saldo dalam mata uang asing
(Lanjutan)**

Aset dan liabilitas non-keuangan yang diukur pada nilai wajar dalam mata uang asing dijabarkan kembali ke mata uang fungsional entitas dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal nilai wajar ditentukan. Aset dan liabilitas non-keuangan yang diukur atas dasar nilai historis dalam mata uang asing dijabarkan kembali ke mata uang fungsional entitas dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal transaksi.

Selisih mata uang asing dalam penjabaran ulang pada umumnya diakui pada laba rugi. Akan tetapi, selisih mata uang asing dari penjabaran investasi ekuitas yang tersedia untuk dijual diakui dalam penghasilan komprehensif lain, kecuali pada penurunan nilai dimana selisih mata uang asing yang telah diakui dalam penghasilan komprehensif lain akan diakui ke laba rugi.

Untuk tujuan konsolidasi, laporan posisi keuangan entitas anak yang menggunakan mata uang selain Dolar Amerika Serikat dijabarkan ke Dolar Amerika Serikat berdasarkan kurs yang berlaku pada tanggal pelaporan. Penghasilan dan beban dijabarkan ke Dolar Amerika Serikat dengan kurs rata-rata yang berlaku selama tahun berjalan. Selisih kurs yang dihasilkan diakui pada penghasilan komprehensif lain dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dan diakumulasikan dalam ekuitas sebagai selisih penjabaran laporan keuangan dalam mata uang asing.

Per tanggal 31 Desember 2022 dan 2021, kurs yang digunakan untuk menjabarkan mata uang asing ke mata uang Dolar Amerika Serikat adalah sebagai berikut:

| | 31 Desember 2022/ 31 December 2022 |
|-------------------------|---|
| 1.000 Rupiah (Rp) | 0,06 |
| 1 Baht (THB) | 0,03 |
| 1 Euro (EUR) | 1,06 |
| 1 Dolar Singapura (SGD) | 0,74 |
| 1.000 Yen (JPY) | 7,47 |
| 1 Poundsterling (GBP) | 1,20 |
| 1 Yuan Cina (CNY) | 0,14 |

**o. Transactions and balances in foreign currencies
(Continued)**

Non-monetary assets and liabilities that are measured at fair value in a foreign currency are retranslated to the functional currency of the entity at the exchange rate at the date that the fair value was determined. Non-monetary assets and liabilities that are measured based on historical cost in a foreign currency are retranslated to the functional currency of the entity using the exchange rate at the date of the transaction.

Foreign currency differences arising on retranslation are generally recognized in profit or loss. However, foreign currency differences arising from the retranslation of available-for-sale equity investments are recognized in other comprehensive income, except on impairment in which case foreign currency differences that have been recognized in other comprehensive income are recognized to profit or loss.

For the purpose of consolidation, the statement of financial position of a subsidiary reporting in a currency other than the US Dollars is translated to US Dollars at the exchange rates prevailing at the reporting date. The income and expenses are translated to US Dollars at the average exchange rates prevailing during the year. The resulting exchange differences are recognized in other comprehensive income in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income and are accumulated in equity as difference in translation of financial statements in foreign currency.

As of 31 December 2022 and 2021, the exchange rates used to translate the foreign currencies into US Dollars are as follows:

| | 31 Desember 2021/ 31 December 2021 |
|--|---|
| | 0,07 |
| | 0,03 |
| | 1,13 |
| | 0,74 |
| | 8,68 |
| | 1,35 |
| | 0,16 |

Rupiah (Rp) 1,000
Baht (THB) 1
Euro (EUR) 1
Singapore Dollars (SGD) 1
Yen (JPY) 1,000
Poundsterling (GBP) 1
Chinese Yuan (CNY) 1

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**2. DASAR PENYUSUNAN DAN IKHTISAR
KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
PENTING (Lanjutan)**

**2. BASIS OF PREPARATION AND
SUMMARY OF SIGNIFICANT
ACCOUNTING POLICIES (Continued)**

p. Pendapatan keuangan dan biaya keuangan

Pendapatan dan biaya yang berasal dari aktivitas pendanaan dan laba dan rugi kurs terkait tercermin dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian sebagai bagian dari "Pendapatan (biaya) keuangan bersih". Laba dan rugi kurs dilaporkan secara bersih baik sebagai pendapatan keuangan atau biaya keuangan tergantung pada angka mutasi ke laba bersih atau rugi bersih.

Pendapatan keuangan terdiri dari pendapatan bunga atas dana yang diinvestasikan dan laba kurs yang timbul dari aktivitas investasi dan pendanaan.

Biaya keuangan terdiri dari beban bunga atas pinjaman bank dan liabilitas sewa, serta rugi kurs yang timbul dari aktivitas investasi dan pendanaan.

q. Pajak penghasilan

Beban pajak penghasilan terdiri dari pajak kini dan pajak tangguhan. Pajak kini dan pajak tangguhan diakui dalam laba rugi kecuali jika pajak tersebut terkait dengan transaksi yang langsung diakui dalam ekuitas atau dalam penghasilan komprehensif lain.

Beban pajak kini adalah jumlah pajak yang dibayar, atau terutang atas penghasilan atau kerugian kena pajak untuk tahun berjalan, dengan menggunakan tarif pajak yang secara substantif berlaku pada tanggal pelaporan. Pajak saat ini juga mencakup penyesuaian yang benar-benar dilakukan terhadap ketentuan pajak tahun-tahun sebelumnya baik untuk menyesuaikan dengan pajak penghasilan yang dilaporkan dalam SPT Tahunan, atau untuk memperhitungkan perbedaan yang timbul dari ketetapan pajak. Beban pajak kini diukur dengan menggunakan estimasi terbaik dari jumlah yang diharapkan akan dibayar atau diterima, dengan mempertimbangkan ketidakpastian yang terkait dengan kompleksitas peraturan perpajakan.

p. Finance income and finance costs

Income and costs derived from financing activities and the related currency exchange gains and losses are reflected in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income as part of "Net finance income (costs)". Currency exchange gains and losses are reported on a net basis as either finance income or finance cost depending on whether currency exchange movements amount to a net gain or a net loss.

Finance income comprise interest income on funds invested and currency exchange gains arising from investing and financing activities.

Finance costs comprise interest expense on bank loans and lease liabilities, and currency exchange losses arising from investing and financing activities.

q. Income tax

Income tax expense comprises current and deferred tax. Current tax and deferred tax are recognized in profit or loss except to the extent that they relate to items recognized directly in equity or in other comprehensive income.

Current tax expense is the amount of tax paid, or payable on taxable income or loss for the year, using tax rates substantively enacted as of the reporting date. Current tax also includes true-up adjustments made to the previous years' tax provisions either to reconcile them with the income tax reported in annual tax returns, or to account for differences arising from tax assessments. Current tax expense is measured using the best estimate of the amount expected to be paid or received, taking into consideration the uncertainty associated with the complexity of tax regulations.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**2. DASAR PENYUSUNAN DAN IKHTISAR
KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
PENTING (Lanjutan)**

**2. BASIS OF PREPARATION AND
SUMMARY OF SIGNIFICANT
ACCOUNTING POLICIES (Continued)**

q. Pajak penghasilan (Lanjutan)

Pajak tangguhan diakui atas semua perbedaan temporer antara nilai tercatat aset dan liabilitas untuk tujuan pelaporan keuangan dan nilai yang digunakan untuk tujuan perpajakan. Pajak tangguhan ditentukan dengan menggunakan tarif pajak yang diharapkan akan diterapkan terhadap perbedaan temporer pada saat pembalikan, berdasarkan peraturan yang telah berlaku atau secara substantif berlaku pada tanggal pelaporan keuangan. Kebijakan akuntansi ini juga mengharuskan pengakuan atas manfaat pajak, seperti kompensasi rugi fiskal, yang berasal dari periode sekarang yang diharapkan dapat terealisasi pada masa mendatang, jika kemungkinan realisasi manfaat tersebut di masa mendatang cukup besar (*probable*).

Dalam menentukan nilai pajak kini dan pajak tangguhan, Perseroan dan entitas anak mempertimbangkan dampak dari posisi pajak yang tidak pasti dan penambahan pajak dan denda.

Aset pajak tangguhan merupakan nilai bersih dari manfaat pajak tangguhan yang berasal dan digunakan sampai dengan tanggal pelaporan. Aset pajak tangguhan ditelaah kembali pada setiap tanggal pelaporan dan dikurangi sepanjang tidak ada lagi kemungkinan besar bahwa manfaat pajak terkait akan terealisasi; pengurangan tersebut dibalik ketika kemungkinan realisasinya melalui laba kena pajak di masa depan meningkat.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan disajikan saling hapus di laporan posisi keuangan konsolidasian, kecuali aset dan liabilitas pajak tangguhan untuk entitas yang berbeda, sesuai dengan penyajian aset dan liabilitas pajak kini.

r. Laba per saham

Laba per saham dasar dihitung dengan membagi laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik Perseroan dengan jumlah rata-rata tertimbang saham beredar/ditempatkan selama tahun yang bersangkutan.

s. Informasi segmen operasi

Informasi segmen operasi disajikan secara konsisten menurut informasi internal yang digunakan oleh pengambil keputusan operasional dalam mengalokasikan sumber daya dan menilai kinerja segmen operasi Perseroan dan entitas anak.

q. Income tax (Continued)

Deferred tax is recognized in respect of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes. Deferred tax is measured at the tax rates that are expected to be applied to temporary differences when they reverse, based on the laws that have been enacted or substantively enacted at the reporting date. This accounting policy also requires the recognition of tax benefits, such as tax loss carry forwards, which are originated in the current period that are expected to be realized in the future periods, to the extent that realization of such benefits is probable.

In determining the amount of current and deferred tax, the Company and subsidiary take into account the impact of uncertain tax positions and any additional taxes and penalties.

Deferred tax assets represent the net remaining balance of deferred tax benefits that have been originated and utilized through the reporting date. Deferred tax assets are reviewed at each reporting date and are reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realized; such reductions are reversed when the probability of their realization through future taxable profits improves.

Deferred tax assets and liabilities are offset in the consolidated statement of financial position, except if these are for different legal entities, in the same manner the current tax assets and liabilities are presented.

r. Earnings per share

Basic earnings per share are computed by dividing profit for the year attributable to the owners of the Company by the weighted average of total outstanding/issued shares during the respective year.

s. Operating segment information

Operating segment information is presented consistently based on the internal information used by the chief operating decision maker in allocating resources and assessing performance of the Company and subsidiaries' operating segments.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**2. DASAR PENYUSUNAN DAN IKHTISAR
KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
PENTING (Lanjutan)**

**2. BASIS OF PREPARATION AND
SUMMARY OF SIGNIFICANT
ACCOUNTING POLICIES (Continued)**

s. Informasi segmen operasi (Lanjutan)

Segmen operasi adalah komponen dari entitas yang melakukan aktivitas bisnis yang mana memperoleh pendapatan dan menimbulkan beban, termasuk pendapatan dan beban terkait transaksi dengan komponen lain dalam entitas yang sama; yang hasil operasinya dikaji ulang secara berkala oleh pengambil keputusan operasional untuk membuat keputusan tentang sumber daya yang dialokasikan pada segmen tersebut dan menilai kinerjanya; dan tersedia informasi keuangan yang dapat dipisahkan.

t. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

Definisi pihak berelasi yang digunakan sesuai dengan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (“PSAK”) No. 7, “Pengungkapan Pihak-Pihak Berelasi”.

Semua hubungan, transaksi, dan saldo material dengan pihak-pihak berelasi, termasuk komitmen, diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasian.

u. Provisi

Provisi diakui, jika sebagai akibat peristiwa masa lalu, Perseroan dan entitas anak memiliki kewajiban hukum kini dan konstruktif yang dapat diestimasi secara andal, dan besar kemungkinan penyelesaian kewajiban tersebut mengakibatkan arus keluar manfaat ekonomi.

Provisi ditentukan dengan mendiskontokan arus kas masa depan yang diharapkan, pada tingkat diskonto sebelum pajak yang mencerminkan penilaian pasar kini atas nilai waktu uang dan risiko spesifik atas liabilitas, kecuali dampak pendiskontoan tidak signifikan.

v. Imbalan kerja

(i) Imbalan pasca kerja

Perseroan menyelenggarakan program pensiun imbalan pasti untuk karyawan tetapnya.

Sebagai tambahan, Perseroan dan IKP menyelenggarakan program pensiun iuran pasti untuk karyawan tetapnya. Kontribusi Perseroan dan IKP tertentu atas program tersebut dibebankan ke laba atau rugi.

Perseroan dan IKP juga memberikan imbalan pasca kerja untuk karyawan sesuai dengan peraturan ketenagakerjaan Indonesia.

s. Operating segment information (Continued)

An operating segment is a component of an entity that engages in business activities from which it may earn revenues and incur expenses, including revenues and expenses relating to transactions with other components of the same entity; whose operating results are regularly reviewed by the chief operating decision maker to make decisions about resources to be allocated to the segment and assess its performance; and for which discrete financial information is available.

t. Transactions with related parties

Related party definitions used are in accordance with Statement of Financial Accounting Standard (“PSAK”) No. 7, “Related Party Disclosures”.

All material relationships, transactions, and balances with related parties, including commitments, are disclosed in the notes to the consolidated financial statements.

u. Provisions

A provision is recognized if, as a result of a past event, the Company and subsidiaries have a present legal or constructive obligation that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation.

Provisions are determined by discounting the expected future cash flows, at a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the liability, unless the effects of discounting are insignificant.

v. Employee benefits

(i) Post-employment benefits

The Company established a defined benefit pension plan covering permanent employees.

In addition, the Company and IKP established a defined contribution pension plan covering permanent employees. The contributions of the Company and IKP to the plan is charged to profit or loss.

The Company and IKP also provide post-employment benefits for employees in accordance with Indonesian labor regulations.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**2. DASAR PENYUSUNAN DAN IKHTISAR
KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
PENTING (Lanjutan)**

**2. BASIS OF PREPARATION AND
SUMMARY OF SIGNIFICANT
ACCOUNTING POLICIES (Continued)**

v. Imbalan kerja (Lanjutan)

v. Employee benefits (Continued)

(i) Imbalan pasca kerja (Lanjutan)

(i) Post-employment benefits (Continued)

TIK menyediakan imbalan pasca kerja kepada karyawan yang berhak sesuai dengan *Statutory Severance Pay Plan (SSP), Section 118, Chapter 11 of Labour Protection Act B.E. 2541 (1998) of Thailand (Amandemen Mei 2019)*.

TIK provides post-employment benefits for their eligible employees in accordance with the Statutory Severance Pay Plan (SSP), Section 118, Chapter 11 of Labour Protection Act B.E. 2541 (1998) of Thailand (Amended May 2019).

Liabilitas imbalan pasca kerja dihitung sebesar nilai kini dari estimasi jumlah imbalan pasca kerja di masa depan yang timbul dari jasa yang telah diberikan oleh karyawan pada masa kini dan masa lalu. Perhitungan dilakukan oleh aktuaris berkualifikasi dengan menggunakan metode *projected unit credit*.

The obligation for post-employment benefits is calculated at the present value of estimated future benefits that the employees have earned in return for their services in the current or prior periods. The calculation is performed by a qualified actuary using the projected unit credit method.

Pengukuran kembali liabilitas imbalan pasti neto (contohnya keuntungan dan kerugian aktuarial), dan perubahan dampak batas atas aset (jika berlaku), diakui segera dalam penghasilan komprehensif lain periode terjadinya dan tidak akan direklasifikasikan ke laba rugi.

Remeasurement of the net defined benefits obligation (i.e. actuarial gains and losses), and the effect of the changes to the assets ceiling (if applicable), is recognized immediately in other comprehensive income in the period in which they incur and will not be reclassified to profit or loss.

Ketika manfaat program berubah atau ketika suatu kurtailmen atas program terjadi, dampak perubahan atas manfaat program tersebut yang terkait dengan jasa lalu atau keuntungan dan kerugian atas kurtailmen dan penyelesaian diakui segera dalam laba rugi.

When the benefits of a plan are changed or when a plan is curtailed, the resulting change in the benefits that related to past service or gains and losses on curtailments and settlements is recognized in profit or loss.

(ii) Imbalan kerja jangka panjang lainnya

(ii) Other long-term employee benefits

Kewajiban Perseroan dan IKP yang berhubungan dengan imbalan kerja jangka panjang selain imbalan pasca kerja adalah nilai dari imbalan di masa depan yang timbul dari jasa yang telah diberikan karyawan pada masa kini dan masa lalu. Perhitungan dilakukan oleh aktuaris berkualifikasi dengan menggunakan metode *projected unit credit*. Keuntungan dan kerugian aktuarial diakui dalam laba rugi pada periode terjadinya.

The Company and IKP's obligation in respect of long-term employee benefits other than post-employment benefits is the amount of future benefits that employees have earned in return for their services in the current and prior periods. The calculation is performed by a qualified actuary, using the projected unit credit method. Any actuarial gains and losses are recognized in profit or loss in the period in which they arise.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**2. DASAR PENYUSUNAN DAN IKHTISAR
KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
PENTING (Lanjutan)**

**2. BASIS OF PREPARATION AND
SUMMARY OF SIGNIFICANT
ACCOUNTING POLICIES (Continued)**

w. Standar akuntansi baru (PSAK)

Amandemen dan penyesuaian tahunan PSAK efektif
1 Januari 2022

Amandemen dan penyesuaian tahunan PSAK berikut, yang berlaku efektif untuk periode pelaporan yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2022, dan mungkin memerlukan penerapan retrospektif berdasarkan PSAK 25, "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan":

- Amandemen PSAK 22, "Referensi ke Kerangka Konseptual"
- Amandemen PSAK 57, "Kontrak Memberatkan – Biaya Memenuhi Kontrak"
- Penyesuaian Tahunan PSAK 69, "Aset Biologis"
- Penyesuaian Tahunan PSAK 71, "Instrumen Keuangan"
- Penyesuaian Tahunan PSAK 73, "Sewa"

Amandemen PSAK telah diterbitkan tetapi belum efektif

Amandemen PSAK berikut, yang akan berlaku efektif untuk periode pelaporan yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2023, mungkin relevan dengan laporan keuangan konsolidasian masa depan Perseroan dan entitas anak, dan mungkin memerlukan penerapan retrospektif berdasarkan PSAK 25, "Kebijakan Akuntansi, Perubahan dalam Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan":

- Amandemen PSAK 1, "Klasifikasi Liabilitas sebagai Jangka Pendek atau Jangka Panjang"
- Amandemen PSAK 1, "Pengungkapan Kebijakan Akuntansi"
- Amandemen PSAK 16, "Aset Tetap: Hasil Sebelum Penggunaan Sesuai Peruntukan"
- Amandemen PSAK 25, "Definisi Estimasi Akuntansi"

w. New accounting standards (PSAK)

Amendments and annual improvements to PSAK
effective 1 January 2022

The following amendments and annual improvements to PSAK, which have become effective for reporting periods beginning on or after 1 January 2022, and may require retrospective application under PSAK 25, "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates, and Errors":

- Amendments to PSAK 22, "Reference to the Conceptual Framework"
- Amendment to PSAK 57, "Onerous Contracts – Cost of Fulfilling a Contract"
- Annual Improvements to PSAK 69, "Biological Assets"
- Annual Improvements to PSAK 71, "Financial Instruments"
- Annual Improvements to PSAK 73, "Leases"

Amendments to PSAK issued but not yet effective

The following amendments to PSAK, which will become effective for reporting periods beginning on or after 1 January 2023, may be relevant to the Company and subsidiaries' future consolidated financial statements, and may require retrospective application under PSAK 25, "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates, and Errors":

- Amendments to PSAK 1, "Classification of Liabilities as Current or Non-Current"
- Amendments to PSAK 1, "Disclosure of Accounting Policies"
- Amendments PSAK 16, "Property, Plant and Equipment: Proceeds before Intended Use"
- Amendments to PSAK 25, "Definition of Accounting Estimate"

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**2. DASAR PENYUSUNAN DAN IKHTISAR
KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
PENTING (Lanjutan)**

**2. BASIS OF PREPARATION AND
SUMMARY OF SIGNIFICANT
ACCOUNTING POLICIES (Continued)**

w. Standar akuntansi baru (PSAK) (Lanjutan)

w. New accounting standards (PSAK) (Continued)

Amandemen PSAK telah diterbitkan tetapi belum efektif (Lanjutan)

Amendments to PSAK issued but not yet effective (Continued)

- Amandemen PSAK 46, "Pajak Penghasilan: Aset dan Kewajiban yang Timbul dari Transaksi Tunggal"

- Amendment to PSAK 46, "Taxation: Assets and Liabilities Arising from Single Transaction"

Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan konsolidasian ini, manajemen belum menentukan sejauh mana dampak retrospektif, jika ada, yang akan ditimbulkan oleh penerapan standar ini di masa mendatang terhadap posisi keuangan dan hasil operasi Perseroan dan entitas anak.

As of the issuance date of these consolidated financial statements, management has not determined the extent of the retrospective impact, if any, that the future adoption of these standards will have on the Company and subsidiaries' financial position and operating results.

3. KAS DAN SETARA KAS

3. CASH AND CASH EQUIVALENTS

| | <u>31 Desember 2022/ 31 December 2022</u> | <u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u> | |
|--|---|---|--|
| Kas: | | | Cash on hand: |
| Rupiah | 3.569 | 2.275 | Rupiah |
| Dolar Amerika Serikat | 2.943 | 3.306 | US Dollars |
| Baht | 452 | 508 | Baht |
| | <u>6.964</u> | <u>6.089</u> | |
| Kas pada bank: | | | Cash in banks: |
| Dolar Amerika Serikat | | | US Dollars |
| Standard Chartered Bank, cabang Jakarta | 6.653.142 | 416.337 | Standard Chartered Bank, Jakarta branch |
| PT Bank Permata Tbk | 3.083.627 | 236.069 | PT Bank Permata Tbk |
| Bangkok Bank PCL | 549.401 | 18.233 | Bangkok Bank PCL |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | 9.394 | 4.837 | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk |
| | <u>10.295.564</u> | <u>675.476</u> | |
| Rupiah | | | Rupiah |
| PT Bank CIMB Niaga Tbk | 1.566.771 | 162.315 | PT Bank CIMB Niaga Tbk |
| Standard Chartered Bank, cabang Jakarta | 303.874 | 2.568 | Standard Chartered Bank, Jakarta branch |
| PT Bank Permata Tbk | 66.107 | 5.844 | PT Bank Permata Tbk |
| | <u>1.936.752</u> | <u>170.727</u> | |
| Euro | | | Euro |
| PT Bank Permata Tbk | 330.456 | 5.753 | PT Bank Permata Tbk |
| Bangkok Bank PCL | 5.823 | 6.221 | Bangkok Bank PCL |
| | <u>336.279</u> | <u>11.974</u> | |
| Baht | | | Baht |
| Bangkok Bank PCL | 399.848 | 801.176 | Bangkok Bank PCL |
| Kasikornbank PCL | 233.356 | 106.502 | Kasikornbank PCL |
| | <u>633.204</u> | <u>907.678</u> | |
| Total kas pada bank | <u>13.201.799</u> | <u>1.765.855</u> | Total cash in banks |

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**3. KAS DAN SETARA KAS
(Lanjutan)**

**3. CASH AND CASH EQUIVALENTS
(Continued)**

| | <u>31 Desember 2022/ 31 December 2022</u> | <u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u> | |
|---|---|---|---|
| Deposito berjangka pada bank: | | | <i>Time deposits in bank:</i> |
| Baht | | | <i>Baht</i> |
| Bangkok Bank PCL/Total deposito berjangka pada bank | 819 | 849 | <i>Bangkok Bank PCL/Total time deposits in bank</i> |
| | <u>13.209.582</u> | <u>1.772.793</u> | |
| Per tanggal 31 Desember 2022 dan 2021, Perseroan dan entitas anak tidak menempatkan kasnya pada pihak berelasi. | | | <i>As of 31 December 2022 and 2021, the Company and subsidiaries did not place cash at any related party.</i> |

4. PIUTANG USAHA

4. TRADE RECEIVABLES

| | <u>31 Desember 2022/ 31 December 2022</u> | <u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u> | |
|-----------------------------|---|---|----------------------------------|
| Piutang usaha: | | | <i>Trade receivables:</i> |
| Pihak ketiga | 41.517.776 | 44.825.153 | <i>Third parties</i> |
| Pihak berelasi (Catatan 25) | 13.411.114 | 3.164.192 | <i>Related parties (Note 25)</i> |
| | <u>54.928.890</u> | <u>47.989.345</u> | |

Umur piutang usaha adalah sebagai berikut:

The aging of trade receivables is as follows:

| | <u>31 Desember 2022/ 31 December 2022</u> | <u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u> | |
|-------------------|---|---|---------------------|
| Belum jatuh tempo | 46.108.876 | 44.702.553 | <i>Not yet due</i> |
| Jatuh tempo: | | | <i>Past due:</i> |
| 1 – 30 hari | 6.174.171 | 2.901.022 | <i>1 – 30 days</i> |
| 31 – 90 hari | 2.645.843 | 385.770 | <i>31 – 90 days</i> |
| | <u>54.928.890</u> | <u>47.989.345</u> | |

Per tanggal 31 Desember 2022 dan 2021, piutang usaha berdasarkan mata uang adalah sebagai berikut:

As of 31 December 2022 and 2021, trade receivables based on its currencies are as follows:

| | <u>31 Desember 2022/ 31 December 2022</u> | <u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u> | |
|-----------------------|---|---|-------------------|
| Dolar Amerika Serikat | 32.440.430 | 19.217.758 | <i>US Dollars</i> |
| Baht | 13.688.588 | 12.767.637 | <i>Baht</i> |
| Rupiah | 8.507.771 | 15.729.372 | <i>Rupiah</i> |
| Euro | 292.101 | 274.578 | <i>Euro</i> |
| | <u>54.928.890</u> | <u>47.989.345</u> | |

Berdasarkan penelaahannya atas status masing-masing debitur pada akhir periode, manajemen berkeyakinan bahwa semua piutang usaha dapat tertagih. Oleh karena itu, penyisihan penurunan nilai piutang usaha adalah nihil.

Based on evaluation of the status of each debtor at period end, management believes that all trade receivables are collectible. Therefore, the provision for impairment of trade receivables is nil.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

4. PIUTANG USAHA (Lanjutan)

4. TRADE RECEIVABLES (Continued)

Per tanggal 31 Desember 2022 dan 2021, piutang usaha dari debitur yang melebihi 10% dari total piutang usaha adalah sebagai berikut:

As of 31 December 2022 and 2021, trade receivables from debtors representing more than 10% of total trade receivables are as follows:

| | <u>31 Desember 2022/ 31 December 2022</u> | <u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u> | |
|--|---|---|---|
| Kordsa Inc. | 11.779.596 | 2.166.663 | <i>Kordsa Inc.</i> |
| Firestone Fibers & Textiles Company., LLC. | 6.051.952 | 4.541.820 | <i>Firestone Fibers & Textiles Company., LLC.</i> |
| Michelin Siam Co., Ltd., (Thailand) | 4.893.831 | 5.090.211 | <i>Michelin Siam Co., Ltd., (Thailand)</i> |
| | <u>22.725.379</u> | <u>11.798.694</u> | |

Per tanggal 31 Desember 2022 dan 2021, piutang usaha senilai USD 6.000.000 dijadikan sebagai jaminan atas fasilitas pinjaman bank jangka pendek dari Standard Chartered Bank, cabang Jakarta (Catatan 10).

As of 31 December 2022 and 2021, trade receivables amounting to USD 6,000,000, were pledged as collateral on short-term bank loan facility from Standard Chartered Bank, Jakarta branch (Note 10).

Per tanggal 31 Desember 2022 dan 2021, piutang usaha senilai USD 2.000.000 dijadikan sebagai jaminan atas fasilitas pinjaman bank jangka pendek dari PT Bank Permata Tbk (Catatan 10).

As of 31 December 2022 and 2021, trade receivables of USD 2,000,000 were pledged as collateral on short-term bank loan facility from PT Bank Permata Tbk (Note 10).

5. PERSEDIAAN, bersih

5. INVENTORIES, net

| | <u>31 Desember 2022/ 31 December 2022</u> | <u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u> | |
|---------------------------------------|---|---|--|
| Barang jadi | 15.659.307 | 11.736.731 | <i>Finished goods</i> |
| Barang dalam pengolahan | 7.556.689 | 9.012.125 | <i>Goods in process</i> |
| Bahan baku | 10.023.832 | 18.907.843 | <i>Raw materials</i> |
| Suku cadang | 7.776.207 | 7.985.394 | <i>Spare-parts</i> |
| Bahan pembantu | 4.881.319 | 5.101.973 | <i>Supplementary materials</i> |
| Barang jadi dalam perjalanan | 1.198.487 | 2.777.522 | <i>Finished goods in transit</i> |
| Bahan baku dalam perjalanan | 9.379.504 | 11.080.486 | <i>Materials in transit</i> |
| | 56.475.345 | 66.602.074 | |
| Penyisihan penurunan nilai persediaan | (3.078.827) | (3.096.373) | <i>Provision for decline in value of inventories</i> |
| | <u>53.396.518</u> | <u>63.505.701</u> | |

Mutasi penyisihan penurunan nilai persediaan adalah sebagai berikut:

Movement of the provision for decline in value of inventories is as follows:

| | <u>31 Desember 2022/ 31 December 2022</u> | <u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u> | |
|-------------------------|---|---|----------------------------|
| Saldo awal | 3.096.373 | 2.605.963 | <i>Beginning balance</i> |
| (Pembalikan) penambahan | (17.546) | 490.410 | <i>(Reversal) addition</i> |
| Saldo akhir | <u>3.078.827</u> | <u>3.096.373</u> | <i>Ending balance</i> |

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

5. PERSEDIAAN, bersih (Lanjutan)

Manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan penurunan nilai persediaan sudah mencukupi untuk menutupi kemungkinan kerugian persediaan.

Seluruh persediaan telah diasuransikan terhadap risiko kerugian akibat kebakaran, pencurian dan risiko lainnya kepada PT Asuransi Harta Aman Tbk dan Bangkok Insurance PCL dengan nilai pertanggungan masing - masing sebesar USD 32,740,969 dan THB 481,176,000 per tanggal 31 Desember 2022 (31 Desember 2021: USD 31.723.834 dan THB 481.176.000). Manajemen berkeyakinan bahwa total pertanggungan asuransi ini sudah memadai.

Per tanggal 31 Desember 2022, persediaan senilai USD 11.000.000 (31 Desember 2021: USD 8.000.000) dijadikan sebagai jaminan atas fasilitas pinjaman bank jangka pendek dari PT Bank Permata Tbk (Catatan 10).

5. INVENTORIES, net (Continued)

Management believes that the provision for decline in value of inventories is adequate to cover possible losses on inventories.

All inventories are insured against the risk of losses from fire, theft and other risks with PT Asuransi Harta Aman Tbk and Bangkok Insurance PCL for a total coverage of USD 32,740,969 dan THB 481,176,000 as of 31 December 2022 (31 December 2021: USD 31,723,834 and THB 481,176,000), respectively. Management believes that the total insurance coverage is adequate.

As of 31 December 2022, inventories of USD 11,000,000 (31 December 2021: USD 8,000,000) were pledged as collateral on short-term bank loan facility from PT Bank Permata Tbk (Note 10).

6. PERPAJAKAN

6. TAXATION

a. Pajak dibayar dimuka terdiri dari:

| | <u>31 Desember 2022/ 31 December 2022</u> | <u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u> | |
|-------------------------|---|---|-----------------|
| Pajak pertambahan nilai | 3.961.834 | 5.679.382 | Value added tax |

a. *Prepaid taxes consist of:*

b. Utang pajak terdiri dari:

| | <u>31 Desember 2022/ 31 December 2022</u> | <u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u> | |
|--------------------|---|---|-------------------------|
| Pajak penghasilan: | | | <i>Income taxes:</i> |
| Pasal 29 | | | <i>Article 29</i> |
| Perseroan | 1.274.841 | 509.238 | <i>The Company</i> |
| Entitas anak (TIK) | 1.112.002 | 466.777 | <i>Subsidiary (TIK)</i> |
| Pasal 25 | 210.666 | 448.808 | <i>Article 25</i> |
| Pajak lainnya: | | | <i>Other taxes:</i> |
| Pasal 21 | 37.854 | 45.410 | <i>Article 21</i> |
| Pasal 23 | 15.946 | 29.967 | <i>Article 23</i> |
| Pasal 26 | 76.658 | 405.055 | <i>Article 26</i> |
| Pasal 4(2) | 7.137 | 4.065 | <i>Article 4(2)</i> |
| Bea masuk | 218.664 | 1.827.094 | <i>Custom duty</i> |
| Lainnya | 353.888 | 314.061 | <i>Others</i> |
| | <u>3.307.656</u> | <u>4.050.475</u> | |

b. *Taxes payable consist of:*

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

6. PERPAJAKAN (Lanjutan)

6. TAXATION (Continued)

c. Komponen beban pajak penghasilan adalah sebagai berikut:

c. The components of income tax expense are as follows:

| | <u>31 Desember 2022/ 31 December 2022</u> | <u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u> | |
|--|---|---|---|
| Perseroan: | | | <i>The Company:</i> |
| Kini | 8.023.306 | 6.576.393 | <i>Current</i> |
| Tangguhan | (465.631) | 1.216.708 | <i>Deferred</i> |
| Dampak perubahan tarif pajak | - | 292.286 | <i>Effect of change in tax rate</i> |
| Penyesuaian beban pajak tahun-tahun sebelumnya | 18 | 4.183 | <i>Adjustment to prior years' tax expense</i> |
| | <u>7.557.693</u> | <u>8.089.570</u> | |
| Entitas anak: | | | <i>Subsidiaries:</i> |
| Kini | 2.056.949 | 770.150 | <i>Current</i> |
| Tangguhan | 815.946 | 149.274 | <i>Deferred</i> |
| Dampak perubahan tarif pajak | - | 365.338 | <i>Effect of change in tax rate</i> |
| Penyesuaian beban pajak tahun-tahun sebelumnya | - | 158 | <i>Adjustment to prior years' tax expense</i> |
| | <u>2.872.895</u> | <u>1.284.920</u> | |
| Konsolidasian: | | | <i>Consolidated:</i> |
| Kini | 10.080.255 | 7.346.543 | <i>Current</i> |
| Tangguhan | 350.315 | 1.365.982 | <i>Deferred</i> |
| Dampak perubahan tarif pajak | - | 657.624 | <i>Effect of change in tax rate</i> |
| Penyesuaian beban pajak tahun-tahun sebelumnya | 18 | 4.341 | <i>Adjustment to prior years' tax expense</i> |
| | <u>10.430.588</u> | <u>9.374.490</u> | |

d. Rekonsiliasi antara laba konsolidasian sebelum pajak penghasilan dengan beban pajak penghasilan adalah sebagai berikut:

d. The reconciliation between the consolidated profit before income tax and income tax expense are as follow:

| | <u>31 Desember 2022/ 31 December 2022</u> | <u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u> | |
|--|---|---|--|
| Laba konsolidasian sebelum pajak penghasilan | 45.350.289 | 35.813.291 | <i>Consolidated profit before income tax</i> |
| Laba sebelum pajak penghasilan entitas anak | (13.561.337) | (4.412.232) | <i>Profit before income tax of the subsidiaries</i> |
| Eliminasi transaksi dengan entitas anak | 2.254.335 | 2.995.508 | <i>Elimination of transactions with subsidiaries</i> |
| Laba sebelum pajak penghasilan Perseroan | 34.043.287 | 34.396.567 | <i>Profit before income tax of the Company</i> |
| Tarif pajak yang berlaku | 22% | 22% | <i>Enacted tax rate</i> |
| | 7.489.523 | 7.567.245 | |
| Pengaruh pajak dari perbedaan permanen | 383.882 | 245.435 | <i>Tax effect of permanent differences</i> |
| Penyesuaian atas pajak tangguhan | (315.730) | (19.579) | <i>Adjustment for deferred tax</i> |
| Dampak perubahan tarif pajak | - | 292.286 | <i>Effect of change in tax rate</i> |
| Penyesuaian beban pajak tahun-tahun sebelumnya | 18 | 4.183 | <i>Adjustment to prior years' tax expense</i> |
| Beban pajak penghasilan: | | | <i>Income tax expense:</i> |
| Perseroan | 7.557.693 | 8.089.570 | <i>The Company</i> |
| Entitas anak | 2.872.895 | 1.284.920 | <i>Subsidiaries</i> |
| | <u>10.430.588</u> | <u>9.374.490</u> | |

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

6. PERPAJAKAN (Lanjutan)

6. TAXATION (Continued)

e. Pajak penghasilan dihitung untuk setiap entitas karena pelaporan pajak penghasilan badan konsolidasian tidak diperbolehkan.

e. *Income tax is computed for each legal entity as consolidated corporate income tax returns are not permitted.*

Rekonsiliasi antara laba konsolidasian sebelum pajak penghasilan dengan laba kena pajak Perseroan adalah sebagai berikut:

The reconciliation between consolidated profit before income tax and the Company's taxable profit are as follow:

| | <u>31 Desember 2022/ 31 December 2022</u> | <u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u> | |
|---|---|---|--|
| Laba konsolidasian sebelum pajak penghasilan | 45.350.289 | 35.813.291 | <i>Consolidated profit before income tax</i> |
| Laba sebelum pajak penghasilan entitas anak | (13.561.337) | (4.412.232) | <i>Profit before income tax of subsidiaries</i> |
| Eliminasi transaksi dengan entitas anak | <u>2.254.335</u> | <u>2.995.508</u> | <i>Elimination of transactions with subsidiaries</i> |
| Laba sebelum pajak penghasilan Perseroan | <u>34.043.287</u> | <u>34.396.567</u> | <i>Profit before income tax of the Company</i> |
| <i>Perbedaan temporer:</i> | | | |
| Perbedaan penyusutan antara komersial dan fiskal | (1.001.127) | (2.078.321) | <i>Difference between commercial and fiscal depreciation</i> |
| Liabilitas imbalan pasca kerja | (582.018) | (689.468) | <i>Employee benefits obligation</i> |
| Penyisihan penurunan nilai persediaan | (84.136) | 520.162 | <i>Provision for decline in value of inventory</i> |
| Beban akrual | 2.395.395 | (3.418.609) | <i>Accrued expenses</i> |
| Penurunan nilai aset tetap | <u>(46.750)</u> | <u>46.750</u> | <i>Impairment loss on fixed assets</i> |
| | <u>681.364</u> | <u>(5.619.486)</u> | |
| <i>Perbedaan permanen:</i> | | | |
| Kesejahteraan karyawan | 225.344 | 803.598 | <i>Employees welfare</i> |
| Representasi | 83.595 | 20.800 | <i>Representation</i> |
| Transportasi | 515 | 58.186 | <i>Transportation</i> |
| Penyesuaian penyusutan | 157.786 | (16.002) | <i>Depreciation adjustment</i> |
| Pendapatan bunga kena pajak final | (30.151) | (33.397) | <i>Interest income subject to final tax</i> |
| Kerugian (keuntungan) atas penilaian kembali properti investasi | 1.180.755 | (144.242) | <i>Loss (gain) on revaluation of investment properties</i> |
| Lainnya | <u>127.079</u> | <u>426.673</u> | <i>Others</i> |
| | <u>1.744.923</u> | <u>1.115.616</u> | |
| Laba kena pajak Perseroan | <u>36.469.574</u> | <u>29.892.697</u> | <i>Taxable profit of the Company</i> |

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

6. PERPAJAKAN (Lanjutan)

6. TAXATION (Continued)

| | <u>31 Desember 2022/ 31 December 2022</u> | <u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u> | |
|-------------------------------------|---|---|--|
| Laba kena pajak Perseroan | 36.469.574 | 29.892.697 | <i>Taxable profit of the Company</i> |
| Tarif pajak yang berlaku | 22% | 22% | <i>Enacted tax rate</i> |
| Beban pajak kini Perseroan | <u>8.023.306</u> | <u>6.576.393</u> | <i>Current income tax of the Company</i> |
| Dikurangi pajak dibayar dimuka | | | <i>Less prepaid income tax of the Company:</i> |
| Perseroan: | | | <i>the Company:</i> |
| Pasal 22 | 3.102.036 | 1.620.792 | <i>Article 22</i> |
| Pasal 23 | 39.619 | 38.122 | <i>Article 23</i> |
| Pasal 24 | 415.460 | 306.180 | <i>Article 24</i> |
| Pasal 25 | 3.191.350 | 4.102.061 | <i>Article 25</i> |
| | <u>6.748.465</u> | <u>6.067.155</u> | |
| Kurang bayar pajak penghasilan kini | | | <i>Underpayment of current income tax</i> |
| Perseroan | <u>1.274.841</u> | <u>509.238</u> | <i>of the Company</i> |

Dalam laporan keuangan konsolidasian tahun pajak 2022, perhitungan pajak didasarkan atas perhitungan sementara, karena Perseroan belum menyampaikan Surat Pemberitahuan Tahunan ("SPT") pajak penghasilan badan.

In the fiscal year 2022 consolidated financial statements, the tax calculation is based on preliminary calculations, as the Company has yet submitted its annual corporate income tax return.

f. Rincian dari aset dan liabilitas pajak tangguhan Perseroan dan entitas anak adalah sebagai berikut:

f. The details of the Company and subsidiaries' deferred tax assets and liabilities are as follows:

| | <u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u> | <u>Diakui di laba rugi periode berjalan/ Recognized in profit or loss for the period</u> | <u>Diakui di penghasilan komprehensif lainnya/ Recognized in other comprehensive income</u> | <u>31 Desember 2022/ 31 December 2022</u> | |
|--|---|--|---|---|---|
| (Liabilitas) aset pajak tangguhan | | | | | <i>Deferred tax (liabilities) assets</i> |
| Perseroan: | | | | | <i>The Company:</i> |
| Penyusutan | (4.315.784) | (230.533) | - | (4.546.317) | <i>Depreciation</i> |
| Liabilitas imbalan kerja | 667.495 | (128.045) | 23.441 | 562.891 | <i>Employee benefits obligation</i> |
| Penyisihan penurunan nilai persediaan | 494.473 | (18.509) | - | 475.964 | <i>Provision for decline in value of inventories</i> |
| Beban akrual | (543.279) | 526.988 | - | (16.291) | <i>Accrued expenses</i> |
| Laba yang belum terealisasi atas penjualan dan pembelian antara Perseroan dan entitas anak | 234.552 | 315.730 | - | 550.282 | <i>Unrealized profit for intercompany sales and purchases</i> |
| | <u>(3.462.543)</u> | <u>465.631</u> | <u>23.441</u> | <u>(2.973.471)</u> | |
| Entitas anak (IKP) | <u>(3.386.993)</u> | <u>(816.158)</u> | <u>(8.480)</u> | <u>(4.211.631)</u> | <i>Subsidiary (IKP)</i> |
| | <u>(6.849.536)</u> | <u>(350.527)</u> | <u>14.961</u> | <u>(7.185.102)</u> | |
| Aset pajak tangguhan | | | | | <i>Deferred tax assets</i> |
| Entitas anak (TIK) | <u>386.062</u> | <u>212</u> | <u>-</u> | <u>386.274</u> | <i>Subsidiary (TIK)</i> |

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

6. PERPAJAKAN (Lanjutan)

6. TAXATION (Continued)

f. Rincian dari aset dan liabilitas pajak tangguhan Perseroan dan entitas anak adalah sebagai berikut (Lanjutan):

f. The details of the Company and subsidiaries' deferred tax assets and liabilities are as follows (Continued):

| | 31 Desember 2020/ 31 December 2020 | Diakui di laba rugi periode berjalan/ Recognized in profit or loss for the period | Diakui di penghasilan komprehensif lainnya/ Recognized in other comprehensive income | Perubahan tarif pajak/ Change in tax rates | 31 Desember 2021/ 31 December 2021 | |
|--|---|--|---|---|---|---|
| (Liabilitas) aset pajak tangguhan | | | | | | Deferred tax (liabilities) assets |
| Perseroan: | | | | | | <i>The Company:</i> |
| Penyusutan | (3.475.853) | (446.947) | - | (392.984) | (4.315.784) | <i>Depreciation</i> |
| Liabilitas imbalan kerja | 734.629 | (151.682) | 11.085 | 73.463 | 667.495 | <i>Employee benefits obligation</i> |
| Penyisihan penurunan nilai persediaan | 352.802 | 114.436 | - | 27.235 | 494.473 | <i>Provision for decline in value of inventories</i> |
| Beban akrual | 208.815 | (752.094) | - | - | (543.279) | <i>Accrued expenses</i> |
| Laba yang belum terealisasi atas penjualan dan pembelian antara Perseroan dan entitas anak | 214.973 | 19.579 | - | - | 234.552 | <i>Unrealized profit for intercompany sales and purchases</i> |
| | (1.964.634) | (1.216.708) | 11.085 | (292.286) | (3.462.543) | |
| Entitas anak (IKP) | (2.940.780) | (71.817) | (9.058) | (365.338) | (3.386.993) | <i>Subsidiary (IKP)</i> |
| | (4.905.414) | (1.288.525) | 2.027 | (657.624) | (6.849.536) | |
| Aset pajak tangguhan | | | | | | Deferred tax assets |
| Entitas anak (TIK) | 432.078 | (77.457) | 31.441 | - | 386.062 | <i>Subsidiary (TIK)</i> |

Realisasi dari aset pajak tangguhan Perseroan dan entitas anak tergantung pada laba operasinya pada periode mendatang. Manajemen berkeyakinan bahwa aset pajak tangguhan ini dapat direalisasikan dengan kompensasi pajak penghasilan atas laba kena pajak pada periode mendatang.

Realization of the Company and subsidiaries' deferred tax assets is dependent upon their future profitable operations. Management believes that these deferred tax assets are probable of being realized through offset against taxes due on future taxable profit.

g. Klaim atas restitusi pajak:

g. Claims for tax refund:

| | 31 Desember 2022/ 31 December 2022 | 31 Desember 2021/ 31 December 2021 | |
|--------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|
| Entitas anak (IKP): | | | <i>Subsidiary (IKP):</i> |
| Pajak penghasilan badan – 2022 | 747.591 | - | <i>Corporate income tax – 2022</i> |
| Pajak penghasilan badan – 2021 | - | 451.513 | <i>Corporate income tax – 2021</i> |
| Pajak penghasilan badan – 2020 | - | 426.364 | <i>Corporate income tax – 2020</i> |
| | 747.591 | 877.877 | |

Perseroan

Per tanggal 31 Desember 2022, perkara pajak penghasilan (PPH Badan) Perseroan tahun 2016 sedang diproses oleh Otoritas Pajak menyusul banding yang diajukan oleh Perseroan pada 19 Mei 2022. Pada tanggal 8 Maret 2022, Otoritas Pajak mengeluarkan putusan yang menolak keberatan yang diajukan Perseroan pada 8 April 2021, atas kurang bayar PPH Badan sebesar USD 912.262. Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan konsolidasian ini, Perseroan masih menunggu surat keputusan banding dari Pengadilan Pajak. Manajemen berkeyakinan bahwa Perseroan dapat mempertahankan posisi pajaknya.

The Company

As of 31 December 2022, the Company's 2016 corporate income tax (CIT) case was being processed by the Tax Authority following an appeal filed by the Company on 19 May 2022. On 8 March 2022, the Tax Authority issued a verdict that reject the Company's objection in 8 April 2021 for CIT underpayment of USD 912,262. As of the issuance date of these consolidated financial statements, the Company is still waiting for the appeal verdict letter from the Tax Court. Management believes that the Company is able to sustain its tax position.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

6. PERPAJAKAN (Lanjutan)

6. TAXATION (Continued)

g. Klaim atas restitusi pajak (Lanjutan):

g. *Claims for tax refund (Continued):*

Entitas anak (IKP)

Selama tahun 2022, IKP telah menerima pengembalian atas lebih bayar pajak penghasilan badan tahun 2020 dan 2021 masing-masing sebesar USD 433.427 dan USD 419.749. Sisa kelebihan pajak yang tidak dikembalikan sebesar USD 24.701 dibebankan pada laba rugi tahun 2022.

Subsidiary (IKP)

During 2022, IKP has receipt tax refund for 2020 and 2021 amounted to USD 433,427 and USD 419,749, respectively. The remaining unclaimed overpayment amounted to USD 24,701 was charged to the 2022 profit or loss.

h. Sesuai peraturan perpajakan di Indonesia, Perseroan dan entitas anak melaporkan atau menyetorkan pajak untuk setiap entitas sebagai suatu badan hukum yang terpisah berdasarkan sistem *self-assessment*. Fiskus dapat menetapkan atau mengubah pajak-pajak tersebut dalam batas waktu yang ditentukan sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

h. Under the taxation laws of Indonesia, the Company and subsidiaries submit or pay tax returns for each legal entity on the basis of self-assessment. The tax authorities may assess or amend taxes within the statute of limitations under prevailing regulations.

i. Berdasarkan UU No. 2/2020, tarif pajak penghasilan badan diturunkan dari tarif wajib pajak sebelumnya sebesar 25% menjadi 22% untuk tahun 2020 dan 2021, dan menjadi 20% untuk tahun 2022 dan seterusnya. Pada Oktober 2021, UU No. 7/2021 mengubah ketentuan UU No. 2/2020, dimana tarif pajak penghasilan Badan tetap 22% berlaku untuk 2022 dan seterusnya.

i. Pursuant to Law No. 2/2020, the corporate income tax rate is reduced from the previous statutory rate of 25% to 22% for 2020 and 2021, and to 20% or 2022 onwards. In October 2021, Law No. 7/2021 amended the provision of Law No. 2/2020 for which the Corporate income tax rate to remain 22% applies for 2022 and onwards.

Pada bulan Desember 2022, Peraturan Pemerintah No. 55/2022 melakukan penyesuaian pengaturan pada pajak penghasilan yang berlaku efektif dari bulan Desember 2022.

In December 2022, Government Regulation No. 55/2022 makes an adjustments to income tax arrangements which is effective starting from December 2022.

7. ASET TETAP, bersih

7. FIXED ASSETS, net

| | Saldo 1 Januari 2022/ <i>Balance as of 1 January 2022</i> | Selisih penjabaran/ <i>Difference in translation</i> | Penambahan/ <i>Additions</i> | Pengurangan/ <i>Deductions</i> | Reklasifikasi/ <i>Reclassifications</i> | Saldo 31 Desember 2022/ <i>Balance as of 31 December 2022</i> | <i>Cost</i> |
|--------------------------------|--|--|---------------------------------|-----------------------------------|--|--|---------------------------------------|
| Biaya perolehan | | | | | | | |
| Tanah | 11.314.157 | (152.022) | - | - | - | 11.162.135 | Land |
| Bangunan | 71.762.530 | (505.934) | 482.704 | - | 55.790 | 71.795.090 | Buildings |
| Mesin, peralatan dan prasarana | 335.426.169 | (1.772.730) | 3.537.205 | (264.101) | 1.286.006 | 338.212.549 | Machinery, equipment and installation |
| Peralatan laboratorium | 5.528.699 | - | - | - | - | 5.528.699 | Laboratory equipment |
| Peralatan kantor | 2.838.017 | (19.076) | 242.428 | (1.690) | 34.285 | 3.093.964 | Office equipment |
| Kendaraan | 89.148 | - | - | (64.156) | - | 24.992 | Vehicles |
| Aset hak-guna: | | | | | | | Right-of-use assets: |
| Bangunan | - | - | - | - | - | - | Buildings |
| Mesin, peralatan dan prasarana | 571.205 | - | - | - | - | 571.205 | Machinery, equipment and installation |
| Kendaraan | 338.669 | 15.060 | - | - | - | 353.729 | Vehicles |
| | 427.868.594 | (2.434.702) | 4.262.337 | (329.947) | 1.376.081 | 430.742.363 | |
| Aset dalam pembangunan | 33.401 | - | 3.329.619 | - | (1.376.081) | 1.986.939 | Assets under construction |
| | 427.901.995 | (2.434.702) | 7.591.956 | (329.947) | - | 432.729.302 | |

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

7. ASET TETAP, bersih (Lanjutan)

7. FIXED ASSETS, net (Continued)

| | Saldo 1 Januari 2022/ Balance as of 1 January 2022 | Selisih penjabaran/ Difference in translation | Penambahan/ Additions | Pengurangan/ Deductions | Reklasifikasi/ Reclassifications | Saldo 31 Desember 2022/ Balance as of 31 December 2022 | |
|-----------------------------------|---|--|--------------------------|----------------------------|-------------------------------------|--|--|
| Akumulasi penyusutan | | | | | | | Accumulated depreciation |
| Bangunan | (54.635.267) | 474.247 | (548.301) | - | - | (54.709.321) | Buildings |
| Mesin, peralatan dan prasarana | (228.582.432) | 1.270.410 | (7.868.785) | 206.031 | - | (234.974.776) | Machinery, equipment and installation |
| Peralatan laboratorium | (4.989.421) | - | - | - | - | (4.989.421) | Laboratory equipment |
| Peralatan kantor | (2.144.785) | 18.084 | (261.933) | 1.690 | - | (2.386.944) | Office equipment |
| Kendaraan | (85.592) | - | (2.123) | 64.156 | - | (23.559) | Vehicles |
| Aset hak-guna: | | | | | | | Right-of-use assets: |
| Bangunan | - | - | - | - | - | - | Buildings |
| Mesin, peralatan dan prasarana | (133.282) | - | (114.242) | - | - | (247.524) | Machinery, equipment and installation |
| Kendaraan | (202.896) | 2.970 | (78.989) | - | - | (278.915) | Vehicles |
| | <u>(290.773.675)</u> | <u>1.765.711</u> | <u>(8.874.373)</u> | <u>271.877</u> | <u>-</u> | <u>(297.610.460)</u> | |
| Nilai tercatat | <u>137.128.320</u> | | | | | <u>135.118.842</u> | Carrying amount |
| | | | | | | | |
| | Saldo 1 Januari 2021/ Balance as of 1 January 2021 | Selisih penjabaran/ Difference in translation | Penambahan/ Additions | Pengurangan/ Deductions | Reklasifikasi/ Reclassifications | Saldo 31 Desember 2021/ Balance as of 31 December 2021 | |
| Biaya perolehan | | | | | | | Cost |
| Tanah | 11.772.407 | (458.250) | - | - | - | 11.314.157 | Land |
| Bangunan | 73.328.169 | (1.525.063) | 40.620 | - | (81.196) | 71.762.530 | Buildings |
| Mesin, peralatan dan prasarana | 379.313.757 | (5.343.605) | 4.963.102 | (43.888.786) | 381.701 | 335.426.169 | Machinery, equipment and installation |
| Peralatan laboratorium | 5.528.699 | - | - | - | - | 5.528.699 | Laboratory equipment |
| Peralatan kantor | 4.763.333 | (57.499) | 440.426 | (2.323.986) | 15.743 | 2.838.017 | Office equipment |
| Kendaraan | 121.226 | - | - | (32.078) | - | 89.148 | Vehicles |
| Aset hak-guna: | | | | | | | Right-of-use assets: |
| Bangunan | 177.862 | - | - | (177.862) | - | - | Buildings |
| Mesin, peralatan dan prasarana | 571.205 | - | - | - | - | 571.205 | Machinery, equipment and installation |
| Kendaraan | 255.925 | (11.273) | 94.017 | - | - | 338.669 | Vehicles |
| | <u>475.832.583</u> | <u>(7.395.690)</u> | <u>5.538.165</u> | <u>(46.422.712)</u> | <u>316.248</u> | <u>427.868.594</u> | |
| Aset dalam pembangunan | 43.481 | 27.163 | 279.005 | - | (316.248) | 33.401 | Assets under construction |
| | <u>475.876.064</u> | <u>(7.368.527)</u> | <u>5.817.170</u> | <u>(46.422.712)</u> | <u>-</u> | <u>427.901.995</u> | |
| Akumulasi penyusutan | | | | | | | Accumulated depreciation |
| Bangunan | (55.375.650) | 1.435.762 | (818.160) | - | 122.781 | (54.635.267) | Buildings |
| Mesin, peralatan dan prasarana | (268.059.940) | 3.941.853 | (7.358.737) | 43.019.839 | (125.447) | (228.582.432) | Machinery, equipment and installation |
| Peralatan laboratorium | (4.898.071) | - | (91.350) | - | - | (4.989.421) | Laboratory equipment |
| Peralatan kantor | (4.255.783) | 55.008 | (270.660) | 2.323.984 | 2.666 | (2.144.785) | Office equipment |
| Kendaraan | (103.582) | - | (11.421) | 29.411 | - | (85.592) | Vehicles |
| Aset hak-guna: | | | | | | | Right-of-use assets: |
| Bangunan | (122.577) | - | (55.285) | 177.862 | - | - | Buildings |
| Mesin, peralatan dan prasarana | (19.040) | - | (114.242) | - | - | (133.282) | Machinery, equipment and installation |
| Kendaraan | (102.054) | 8.597 | (109.439) | - | - | (202.896) | Vehicles |
| | <u>(332.936.697)</u> | <u>5.441.220</u> | <u>(8.829.294)</u> | <u>45.551.096</u> | <u>-</u> | <u>(290.773.675)</u> | |
| Nilai tercatat | <u>142.939.367</u> | | | | | <u>137.128.320</u> | Carrying amount |

Beban penyusutan dialokasikan sebagai berikut:

Depreciation expense is allocated as follows:

| | 31 Desember 2022/ 31 December 2022 | 31 Desember 2021/ 31 December 2021 | |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|--|
| Beban pokok penjualan | 8.559.599 | 8.511.747 | Cost of sales |
| Beban penjualan | 26.456 | 43.614 | Selling expenses |
| Beban umum dan administrasi (Catatan 20) | 288.318 | 273.933 | General and administrative expenses (Note 20) |
| | <u>8.874.373</u> | <u>8.829.294</u> | |

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

7. ASET TETAP, bersih (Lanjutan)

7. FIXED ASSETS, net (Continued)

Rincian dari (keuntungan) kerugian atas penjualan aset tetap adalah sebagai berikut:

The details of (gain) loss on sale of fixed assets are as follows:

| | <u>31 Desember 2022/ 31 December 2022</u> | <u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u> | |
|---|---|---|--|
| Biaya perolehan | 329.947 | 46.422.712 | Cost |
| Akumulasi penyusutan | (271.877) | (45.551.096) | Accumulated depreciation |
| Nilai tercatat | 58.070 | 871.616 | Carrying amount |
| Penerimaan dari aset tetap yang dijual (Keuntungan) kerugian atas penjualan aset tetap, bersih (Catatan 21) | <u>(59.346)</u> <u>(1.276)</u> | <u>(67.008)</u> <u>804.608</u> | Proceeds from fixed assets sold (Gain) loss on sale of fixed assets, net (Note 21) |

Aset dalam pembangunan terdiri dari:

Assets under construction consist of:

| | <u>31 Desember 2022/ 31 December 2022</u> | <u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u> | |
|--------------------------------|---|---|--|
| Mesin, peralatan dan prasarana | 1.986.939 | 33.401 | <i>Machinery, equipment and installation</i> |
| Persentase penyelesaian | 67% | 55% | <i>Completion percentage</i> |

Aset dalam pembangunan per tanggal 31 Desember 2022 sebesar USD 1.986.939 merupakan mesin, peralatan dan prasarana Perseroan dan IKP. Proses pembangunan dimulai pada bulan Januari dan diharapkan akan selesai pada tahun 2023.

Assets under constructions as of 31 December 2022 amounting to USD 1,986,939 represents the Company and IKP's machinery, equipment and installation. The construction process started in January 2022 and is expected to be completed in 2023.

Perseroan dan entitas anak memiliki beberapa bidang tanah yang terletak di Kecamatan Citeureup, Bogor, Jawa Barat dan Ayuthaya, Thailand, masing-masing dengan total seluas 259.943 m² dan 117.616 m² (tidak termasuk tanah yang diklasifikasikan sebagai properti investasi) bersertifikat Hak Guna Bangunan ("HGB") yang berjangka waktu 20 dan 30 tahun, yang akan berakhir waktunya antara tahun 2029 sampai tahun 2034. Manajemen berkeyakinan bahwa tidak akan mengalami kesulitan untuk memperoleh perpanjangan sertifikat HGB atas hak tanah tersebut.

The Company and subsidiaries own parcels of land located in Citeureup Subdistrict Bogor, West Java and Ayuthaya, Thailand with total land size of 259,943 sqm and 117,616 sqm (excluding land classified as investment properties) under certificates of "Hak Guna Bangunan" ("HGB") for periods of 20 and 30 years, which will expire within 2029 to 2034. Management believes that there will be no difficulty in obtaining the extension of the HGB certificates on those land rights.

Per tanggal 31 Desember 2022, seluruh aset tetap Perseroan dan entitas anak telah diasuransikan terhadap risiko huru-hara, kebakaran dan bencana alam kepada PT Asuransi Harta Aman Pratama Tbk dan Bangkok Insurance PCL dengan nilai pertanggungan masing-masing sebesar USD 282.768.967 dan THB 2.061.641.860 (31 Desember 2021: USD 286.852.866 dan THB 2.061.641.860). Manajemen berkeyakinan bahwa nilai pertanggungan tersebut memadai untuk menutup kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

As of 31 December 2022, all of the Company and subsidiaries' fixed assets are insured against risk of riots, fire and national disasters with PT Asuransi Harta Aman Pratama Tbk and Bangkok Insurance PCL for USD 282,768,967 and THB 2,061,641,860 (31 December 2021: USD 286,852,866 and THB 2,061,641,860). Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses on the assets insured.

Pada bulan Agustus 2021, terjadi kebakaran di pabrik nilon Perseroan dan mengganggu 2 (dua) lini produksi, sehingga tidak dapat beroperasi secara penuh hingga Oktober 2021. Kejadian ini juga menimbulkan kerugian material, termasuk penggantian aset tetap. Perseroan mengajukan klaim ganti rugi atas kerusakan material dan gangguan usaha sebesar USD 5.331.365 dan mencatatnya sebagai pendapatan klaim asuransi (Catatan 21).

In August 2021, there was fire incident in the Company's nylon plant and interrupted 2 (two) production lines, so that they could not be fully operated until October 2021. This incident also caused materials damages, including replacement of fixed assets. The Company made a claim for compensation for materials damages and business interruption of USD 5,331,365 and recorded it as insurance claim income (Note 21).

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

7. ASET TETAP, bersih (Lanjutan)

7. FIXED ASSETS, net (Continued)

Pada tahun 2022 dan 2021, Perseroan menerima kompensasi asuransi masing-masing sebesar USD 2.894.111 dan USD 735.071. Sisa klaim kompensasi pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021 adalah masing-masing sebesar USD 1.844.457 dan USD 4.596.294, disajikan sebagai piutang klaim asuransi pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

In 2022 and 2021, the Company received insurance compensation of USD 2,894,111 and USD 735,071, respectively. The remaining claim for compensation as of 31 December 2022 and 2021 amounted to USD 1,844,457 and USD 4,596,294, respectively, are presented as claim insurance receivables in the consolidated statement of financial position.

Biaya perolehan aset tetap yang telah disusutkan penuh dan masih digunakan oleh Perseroan dan entitas anak sebesar USD 161.230.104 per tanggal 31 Desember 2022 (31 Desember 2021: USD 137.324.699).

Cost of fixed assets which were fully depreciated but still used by the Company and subsidiaries amounting to USD 161,230,104 as of 31 December 2022 (31 December 2021: USD 137,324,699).

Per tanggal 31 Desember 2022 dan 2021, aset tetap TIK berupa tanah senilai THB 138.143.693 digunakan sebagai jaminan atas pinjaman bank jangka pendek dari Bangkok Bank PCL (Catatan 10).

As of 31 December 2022 and 2021, TIK's fixed assets consisting of land with a total amount THB 138,143,693 is used as collateral for short-term bank loans from Bangkok Bank PCL (Note 10).

Per tanggal 31 Desember 2022, manajemen telah mengkaji ulang estimasi masa manfaat aset tetap dan berkeyakinan hasilnya lebih sesuai. Masa manfaat dihitung berdasarkan periode estimasi dimana Perseroan dan entitas anak akan menerima manfaat ekonomi di masa depan dengan mempertimbangkan perubahan keadaan atau peristiwa yang tidak terduga.

As of 31 December 2022, management has reviewed the estimated useful lives of fixed assets and has found them to be appropriate. The useful lives are based on the estimated period which future economic benefits will be received by the Company and subsidiaries, taking into account any unexpected adverse changes in circumstances or events.

Berdasarkan penelaahannya, manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat peristiwa atau perubahan kondisi yang mengindikasikan kemungkinan terjadinya penurunan nilai aset tetap yang digunakan dalam operasi per tanggal 31 Desember 2022.

Based on their evaluation, management believes that no events or changes in circumstances which might indicate an impairment in the value of fixed assets used in operations as of 31 December 2022.

Perseroan dan entitas anak menyewa bangunan, mesin, peralatan dan prasarana, dan kendaraan untuk jangka waktu antara 2 hingga 5 tahun. Kontrak tersebut mencakup opsi untuk memperbarui sewa untuk periode tambahan dengan durasi yang sama setelah akhir masa kontrak.

The Company and subsidiaries lease buildings, machine, equipment and installation, and vehicles for a term of ranging between 2 to 5 years. The contracts include an option to renew the lease for an additional period of the same duration after the end of the contract term.

| | <u>31 Desember 2022/ 31 December 2022</u> | <u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u> | <i>Amounts recognized in profit or loss</i> |
|--|---|---|--|
| Jumlah yang diakui dalam laba/rugi | | | |
| Bunga atas liabilitas sewa | 30.877 | 40.170 | <i>Interest on lease liabilities</i> |
| Amortisasi aset hak-guna | 193.231 | 278.966 | <i>Amortization of right-of-use assets</i> |
| Beban yang berkaitan dengan sewa jangka-pendek atau nilai-rendah | 246.381 | 173.785 | <i>Expenses relating to short-term or low-value leases</i> |

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

8. PROPERTI INVESTASI

8. INVESTMENT PROPERTIES

| | <u>31 Desember 2022/ 31 December 2022</u> | <u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u> | |
|-----------------------|---|---|------------------------------|
| Saldo awal | 23.985.282 | 23.841.039 | <i>Beginning balance</i> |
| Perubahan nilai wajar | <u>(1.180.755)</u> | <u>144.243</u> | <i>Changes in fair value</i> |
| Saldo akhir | <u>22.804.527</u> | <u>23.985.282</u> | <i>Ending balance</i> |

Per tanggal 31 Desember 2022 dan 2021, properti investasi terdiri dari tanah Perseroan dengan HGB No. 9, 16, 18, 38, 613, 615, dan 654 seluas 198.251 m². Sebelumnya, tanah tersebut diperoleh untuk tujuan pengembangan bisnis Perseroan di masa yang akan datang. Pada tahun 2011 dan 2018, Perseroan memutuskan bahwa tanah tersebut tidak akan digunakan untuk rencana pengembangan bisnis Perseroan di masa yang akan datang dan akan disimpan untuk tujuan kenaikan nilai.

As of 31 December 2021 and 2020, investment properties consist of the Company's land under HGB No. 9, 16, 18, 38, 613, 615, and 654 measuring 198,251 sqm. Previously, the land was acquired for the purpose of expansion of the Company in the future. In 2011 dan 2018, the Company decided that such land will not be utilized for the Company's future business development plans and will be held for capital appreciation purposes.

Per tanggal 31 Desember 2022 dan 2021, nilai wajar properti investasi Perseroan adalah masing-masing sebesar USD 22.804.527 dan USD 23.985.282 berdasarkan laporan penilaian tertanggal 26 Januari 2023 dan 13 Januari 2022 dari KJPP Ruky, Safrudin & Rekan dan KJPP Wahyu, Yasir, Purnamasari & Rekan.

As of 31 December 2022 and 2021, the fair value of the Company's investment properties was amounting to USD 22,804,527 and USD 23,985,282 based on the valuation report dated 26 January 2023 and 13 January 2022 of KJPP Ruky, Safrudin, & Rekan and KJPP Wahyu, Yasir, Purnamasari & Rekan, respectively.

Nilai wajar atas properti investasi diukur berdasarkan valuasi dari penilai berkualifikasi dengan menggunakan pendekatan pasar.

The fair value of investment properties is measured based on the valuation by qualified appraisers using market approach.

Pengukuran nilai wajar tanah telah dikategorikan sebagai nilai wajar *Level 2* berdasarkan *input* atas teknik penilaian yang digunakan. Teknik penilaian yang digunakan adalah pendekatan data pasar yang sebanding.

The fair value measurement of land has been categorized as a Level 2 fair value based on the inputs to the valuation technique used. The valuation technique used is comparable market data approach.

9. GOODWILL

9. GOODWILL

Goodwill merupakan selisih biaya perolehan kepemilikan Perseroan dalam IKP terhadap nilai wajar bersih pada tanggal akuisisi.

Goodwill represents the excess of acquisition cost over the Company's interest in the fair value of the net assets of IKP at the acquisition date.

Manajemen berpendapat tidak terdapat rugi penurunan nilai atas *goodwill* per tanggal 31 Desember 2022 dan 2021.

Management believes that there is no impairment loss on goodwill as of 31 December 2022 and 2021.

Uji penurunan nilai atas *goodwill*

Impairment test of goodwill

Nilai terpulihkan dari unit penghasil kas (UPK) didasarkan pada nilai pakainya dan ditentukan dari arus kas masa depan terdiskonto yang dihasilkan dari penggunaan UPK yang berkelanjutan.

The recoverable amount of the cash generating unit (CGU) was based on its value in use and was determined by discounting the future cash flows to be generated from the continuing use of CGU.

Asumsi utama yang digunakan dalam perhitungan nilai terpulihkan adalah sebagai berikut:

The key assumptions used in the calculation of the recoverable amount are set out below:

| | <u>31 Desember 2022/ 31 December 2022</u> | |
|---|---|--|
| Tingkat diskonto | 7,36% | <i>Discount rate</i> |
| Tingkat pengkalian nilai akhir | 2,00% | <i>Terminal value multiple</i> |
| Tingkat pertumbuhan pendapatan yang dianggarkan (rata-rata lima tahun ke depan) | 1,49% | <i>Budgeted revenue growth rate (average of next five years)</i> |

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

9. GOODWILL (Lanjutan)

Tingkat diskonto merupakan nilai setelah pajak yang diestimasi berdasarkan pengalaman masa lalu dan tingkat biaya modal rata-rata tertimbang dari UPK terkait.

Tingkat perkalian nilai akhir diasumsikan berdasarkan pengalaman manajemen dan pengetahuan atas sektor industri dan pasar modal terkait.

Arus kas selama lima tahun digunakan sebagai dasar perhitungan dalam model arus kas terdiskonto. Tingkat pertumbuhan jangka panjang berkelanjutan ditentukan berdasarkan mana yang lebih rendah antara tingkat pertumbuhan industri untuk negara dimana UPK beroperasi dan tingkat pertumbuhan pendapatan yang dianggarkan (rata-rata selama lima tahun ke depan) yang diestimasi oleh manajemen. Tingkat pertumbuhan pendapatan yang dianggarkan (rata-rata lima tahun ke depan) ditentukan berdasarkan pengalaman masa lalu dari UPK dan pengetahuan terbaik manajemen atas prospek industri masa depan.

9. GOODWILL (Continued)

The discount rate was a post-tax measure estimated based on past experience and the relevant CGU's weighted average cost of capital.

The terminal value multiple is assumed based on management's experience and understanding of the relevant industry sector and capital market.

Five years of future cash flows were included in the discounted cash flow model. A long-term growth rate into perpetuity has been determined as the lower of the nominal industry growth rate for the country in which the CGU operates and the budgeted revenue growth rate (average of next five years) estimated by management. The budgeted revenue growth rate (average of next five years) was based on the past experience of CGU and management's best knowledge of future industry outlook.

10. PINJAMAN BANK

| | 31 Desember 2022/ 31 December 2022 | | 31 Desember 2021/ 31 December 2021 | |
|--|---------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|
| | Jangka pendek/ Current | Jangka panjang/ Non-current | Jangka pendek/ Current | Jangka panjang/ Non-current |
| Pinjaman bank jangka pendek | | | | |
| Standard Chartered Bank, cabang Jakarta (31 Desember 2021: USD 11.174.303, dibayar penuh pada bulan Januari 2022) | - | - | 11.174.303 | - |
| PT Bank Permata Tbk (31 Desember 2021: Rp 14.400 juta atau setara dengan USD 1.009.180 dan USD 2.679.421, dibayar penuh pada bulan Januari 2022) | - | - | 3.688.601 | - |
| Bangkok Bank PCL (31 Desember 2022: THB 84.387 juta atau setara USD 2.438.283, dibayar penuh pada bulan Mei 2023) | 2.438.283 | - | - | - |
| Kasikorn Bank PCL (31 Desember 2022: THB 81.717 juta atau setara USD 2.361.116, dibayar penuh pada bulan Maret 2023) | 2.361.116 | - | - | - |
| | <u>4.799.399</u> | <u>-</u> | <u>14.862.904</u> | <u>-</u> |
| Pinjaman bank jangka panjang | | | | |
| PT Bank Permata Tbk (31 Desember 2022: USD 2.450.000 dan Rp 34.888 juta atau setara dengan USD 2.217.786, dibayarkan secara cicilan setiap bulan sampai dengan bulan Juni 2026, 31 Desember 2021: USD 3.150.000 dan Rp 44.856 juta atau setara dengan USD 3.143.596, dibayarkan secara cicilan setiap bulan sampai dengan bulan Juni 2026) | 1.333.653 | 3.334.133 | 1.398.577 | 4.895.019 |
| | <u>6.133.052</u> | <u>3.334.133</u> | <u>16.261.481</u> | <u>4.895.019</u> |

10. BANK LOANS

Short-term bank loans

Standard Chartered Bank, Jakarta branch (31 December 2021: USD 11,174,303, fully paid in January 2022)

PT Bank Permata Tbk (31 December 2021: Rp 14,400 million or equivalent with USD 1,009,180 and USD 2,679,421, fully paid in January 2022)

Bangkok Bank PCL (31 December 2022: THB 84,387 million or equivalent with USD 2,438,283, fully paid in May 2023)

Kasikorn Bank PCL (31 December 2022: THB 81,717 million or equivalent with USD 2,361,116, fully paid in March 2023)

Long-term bank loans

PT Bank Permata Tbk (31 December 2022: USD 2,450,000 and Rp 34,888 million or equivalent to USD 2,217,786, paid in monthly installment up to June 2026, 31 December 2021: USD 3,150,000 and Rp 44,856 million or equivalent to USD 3,143,596, paid in monthly installment up to June 2026)

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

10. PINJAMAN BANK (Lanjutan)

10. BANK LOANS (Continued)

Tingkat bunga per tahun selama tahun berjalan adalah sebagai berikut:

Interest rates per annum during the year were as follows:

| | <u>31 Desember 2022/ 31 December 2022</u> | <u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u> | |
|-----------------------|---|---|------------|
| Dolar Amerika Serikat | 2,00% - 5,65% | 1,50% - 4,00% | US Dollars |
| Rupiah | 4,91% - 7,20% | 5,36% - 10,50% | Rupiah |
| Thai Baht | 2,50% - 4,25% | - | Thai Baht |

Pinjaman bank jangka pendek

Short-term bank loans

Berikut ini merupakan perjanjian pinjaman bank Perseroan dan entitas anak:

The following represented bank loans agreements of the Company and subsidiaries:

(i) Standard Chartered Bank Indonesia, Cabang Jakarta

(i) Standard Chartered Bank, Jakarta Branch

Perseroan dan IKP memperoleh fasilitas kredit gabungan dari Standard Chartered Bank, cabang Jakarta, yang terdiri dari fasilitas pinjaman jangka pendek dengan gabungan pagu fasilitas per tanggal 31 Desember 2022 dan 2021 sebesar USD 6.000.000, dan fasilitas *import LC, shipping guarantee, import invoice financing, credit bills negotiated, export bills discounting documents against acceptance, import loan, export invoice financing*, dan *bond & guarantee* dengan total gabungan pagu fasilitas per tanggal 31 Desember 2022 dan 2021 sebesar USD 35.000.000; dengan tingkat bunga sebesar 2,01% - 4,65% per tahun (2021: 2,01% - 2,67% per tahun) untuk mata uang Dolar Amerika Serikat dan tingkat bunga sebesar 4,91% - 5,58% per tahun (2021: 5,36% - 6,13% per tahun) untuk mata uang Rupiah. Fasilitas ini tersedia sampai dengan tanggal 31 Desember 2022 dan sudah diperpanjang secara otomatis untuk basis periode setiap 12 bulan, kecuali ditentukan lain oleh bank dari waktu ke waktu.

The Company and IKP have a combined credit facility from Standard Chartered Bank, Jakarta branch, consisting of short-term loan facility with combined facility limit as of 31 December 2022 and 2021 of USD 6,000,000, and import LC, shipping guarantee, import invoice financing, credit bills negotiated, export bills discounting documents against acceptance, import loan, export invoice financing, and bond & guarantee with total combined facility limit as of 31 December 2022 and 2021 of USD 35,000,000; with interest rate of 2.01% - 4.65% per annum (2021: 2.01% - 2.67% per annum) for US Dollars currency and interest rate of 4.91% - 5.58% per annum (2021: 5.36% - 6.13% per annum) for Rupiah currency. This facility is available through 31 December 2022 and has been automatically extended for every 12 months period basis, unless as otherwise determined by bank from time to time.

Per tanggal 31 Desember 2022, saldo pinjaman Perseroan yang terutang dari fasilitas ini adalah nihil, dibayar penuh pada bulan November 2022 (31 Desember 2021: USD 8.672.663, dibayar penuh pada bulan Januari 2022). Per tanggal 31 Desember 2022, saldo pinjaman IKP yang terutang dari fasilitas ini adalah nihil, dibayar penuh pada bulan November 2022 (31 Desember 2021: USD 2.501.640, dibayar penuh pada bulan Maret 2022).

As of 31 December 2022, the Company's outstanding loan balance of this facility was nil, fully paid in November 2022 (31 December 2021: USD 8,672,663, fully paid in January 2022). As of 31 December 2022, IKP's outstanding loan balance of this facility was nil, fully paid in November 2022 (31 December 2021: USD 2,501,640, fully paid in March 2022).

Fasilitas kredit di atas dijamin dengan sebagian piutang usaha Perseroan (Catatan 4).

The credit facility above are collateralized by part of the Company's trade receivables (Note 4).

Perjanjian fasilitas pembiayaan ini mencakup persyaratan tertentu yang antara lain, Perseroan dan IKP diharuskan untuk menyerahkan laporan keuangan auditan tahunan dan laporan keuangan tiga bulanan. Per tanggal 31 Desember 2022 dan 2021, Perseroan dan IKP telah memenuhi persyaratan tersebut.

This loan facility agreements contain certain covenants, which among others, require the Company and IKP to submit the annual audited financial statements and the three months period financial statements. As of 31 December 2022 and 2021, the Company and IKP have complied with its covenants.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

10. PINJAMAN BANK (Lanjutan)

10. BANK LOANS (Continued)

Pinjaman bank jangka pendek (Lanjutan)

Short-term bank loans (Continued)

(ii) PT Bank Permata Tbk

(ii) PT Bank Permata Tbk

Perseroan dan IKP memperoleh fasilitas *omnibus revolving loan* dari PT Bank Permata Tbk dengan gabungan pagu fasilitas sebesar USD 40.000.000 (2021: USD 29.000.000); dengan tingkat bunga sebesar 2,00% - 5,65% per tahun (2021: 1,50% - 2,39% per tahun) untuk mata uang Dolar Amerika Serikat dan tingkat bunga sebesar 5,55% - 7,20% per tahun (2021: 5,50% - 6,50% per tahun) untuk mata uang Rupiah. Fasilitas ini tersedia sejak 21 September 2022 sampai dengan tanggal 21 September 2025.

The Company and IKP have an omnibus revolving loan facility from PT Bank Permata Tbk with combined facility limit of USD 40,000,000 (2021: USD 29,000,000); with interest rate of 2.00% - 5.65% per annum (2021: 1.50% - 2.39% per annum) for US Dollars currency and interest rate of 5.55% - 7.20% per annum (2021: 5.50% - 6.50% per annum) for Rupiah currency. This facility was available since 21 September 2022 to 21 September 2025.

Per tanggal 31 Desember 2022, saldo pinjaman Perseroan yang terutang dari fasilitas ini adalah nihil, dibayar penuh pada bulan Desember 2022 (31 Desember 2021: Rp 14.400 juta atau setara dengan USD 1.009.180 dan USD 1.446.277 dibayar penuh pada Januari 2022). Per tanggal 31 Desember 2022, saldo pinjaman IKP yang terutang dari fasilitas ini adalah nihil, dibayar penuh pada bulan Desember 2022 (31 Desember 2021: USD 1.233.144, dibayar penuh pada bulan Januari 2022).

As of 31 December 2022, the Company's outstanding loan balance of this facility was nil, fully paid in December 2022 (31 December 2021: Rp 14,400 million or equivalent with USD 1,009,180 and USD 1,446,277, fully paid in January 2022). As of 31 December 2022, IKP's outstanding loan balance of this facility was nil, fully paid in December 2022 (31 December 2021: USD 1,233,144, fully paid in January 2022).

Fasilitas *omnibus revolving loan* ini dijamin dengan sebagian piutang usaha (Catatan 4) dan persediaan (Catatan 5) Perseroan dan IKP.

The omnibus revolving loan facility are collateralized by part of the Company and IKP's trade receivables (Note 4) and inventories (Note 5).

Perjanjian fasilitas *omnibus revolving loan* juga mencakup persyaratan tertentu yang antara lain, Perseroan dan IKP diharuskan untuk mempertahankan rasio keuangan tertentu yang dihitung berdasarkan laporan keuangan Perseroan dan IKP. Per tanggal 31 Desember 2022 dan 2021, Perseroan dan IKP telah memenuhi persyaratan tersebut.

The omnibus revolving loan facility agreements contain certain covenants, which among others, require the Company and IKP to maintain certain financial ratios computed based on the Company and IKP's financial statements. As of 31 December 2022 and 2021, the Company and IKP have complied with its covenants.

(iii) Bangkok Bank PCL

(iii) Bangkok Bank PCL

Pada tahun 2022, TIK memperoleh fasilitas *promissory notes loan* dari Bangkok Bank PCL dengan pagu fasilitas sebesar THB 520 juta (setara dengan USD 15.024.830) dengan tingkat bunga sebesar 2,72% - 4,25% per tahun. Fasilitas ini tersedia sejak tahun 1992.

In 2022, TIK has a promissory notes loan facility from Bangkok Bank PCL with facility limit of THB 520 million (equivalent to USD 15,024,830) with interest rate of 2.72% - 4.25% per annum. This facility was available since 1992.

Per tanggal 31 Desember 2022, saldo pinjaman TIK yang terutang dari fasilitas ini adalah THB 84.387.442 (setara dengan USD 2.438.283), dibayar penuh pada bulan Mei 2023.

As of 31 December 2022, TIK's outstanding loan balance of this facility was THB 84,387,442 (equivalents to USD 2,438,283), fully paid in May 2023.

Fasilitas *promissory notes loan* ini dijamin dengan tanah TIK (Catatan 7).

The promissory notes loan facility are collateralized by TIK's land (Note 7).

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

10. PINJAMAN BANK (Lanjutan)

10. BANK LOANS (Continued)

Pinjaman bank jangka pendek (Lanjutan)

Short-term bank loans (Continued)

(iii) Bangkok Bank PCL (Lanjutan)

(iii) Bangkok Bank PCL (Continued)

Perjanjian fasilitas *promissory notes loan* juga mencakup persyaratan tertentu yang antara lain, TIK diharuskan untuk mempertahankan rasio keuangan tertentu yang dihitung berdasarkan laporan keuangan TIK. Per tanggal 31 Desember 2022, TIK telah memenuhi persyaratan tersebut.

The promissory notes loan facility agreements contain certain covenants, which among others, require TIK to maintain certain financial ratios computed based on TIK's financial statements. As of 31 December 2022, TIK has complied with its covenants.

(iv) Kasikornbank

(iv) Kasikornbank

Pada tahun 2022, TIK memperoleh fasilitas *trust receipt loan* dari Kasikornbank dengan pagu fasilitas sebesar THB 160 juta (setara dengan USD 4.623.025) dengan tingkat bunga sebesar 2,50% - 3,12% per tahun. Fasilitas ini tersedia sejak Januari 2022 dan sudah diperpanjang secara otomatis untuk basis periode setiap 12 bulan, kecuali ditentukan lain oleh bank dari waktu ke waktu.

In 2022, TIK has a trust receipt loan facility from Kasikornbank with facility limit of THB 160 million (equivalent to USD 4,623,025) with interest rate of 2.50% - 3.12% per annum. This facility was available since January 2022 and has been automatically extended for every 12 months period basis, unless as otherwise determined by bank from time to time.

Per tanggal 31 Desember 2022, saldo pinjaman TIK yang terutang dari fasilitas ini adalah THB 81.716.769 (setara dengan USD 2.361.116), dibayar penuh pada bulan Maret 2023.

As of 31 December 2022, TIK's outstanding loan balance of this facility was THB 81,716,769 (equivalents to USD 2,361,116), fully paid in March 2023.

Perjanjian fasilitas *trust receipt loan* juga mencakup persyaratan tertentu yang antara lain, TIK diharuskan untuk mempertahankan rasio keuangan tertentu yang dihitung berdasarkan laporan keuangan TIK. Per tanggal 31 Desember 2022, TIK telah memenuhi persyaratan tersebut.

The trust receipt loan facility agreements contain certain covenants, which among others, require TIK to maintain certain financial ratios computed based on TIK's financial statements. As of 31 December 2022, TIK has complied with its covenants.

Pinjaman bank jangka panjang

Long-term bank loan

(i) PT Bank Permata Tbk

(i) PT Bank Permata Tbk

IKP memperoleh fasilitas pembiayaan investasi dari PT Bank Permata Tbk dengan jumlah maksimum pagu fasilitas sebesar USD 7.000.000, dengan margin pembiayaan sebesar 3,35% (2021: 4,00% per tahun) untuk penarikan dalam mata uang Dollar Amerika Serikat dan 7,15% (2021: 8,00% per tahun) untuk penarikan dalam mata uang Rupiah. Per tanggal 31 Desember 2022, saldo pinjaman IKP yang terutang dari fasilitas ini adalah sebesar Rp 34.888 juta (setara dengan USD 2.217.786) (2021: Rp 44.856 juta (setara dengan USD 3.143.596) dan USD 2.450.000 (2021: USD 3.150.000). Pinjaman ini dibayarkan secara cicilan sampai dengan bulan Juni 2026 tanpa masa tenggang.

IKP have an investment financing facility from PT Bank Permata Tbk with total maximum limit facility of USD 7,000,000, with financing margin on 3.35% (2021: 4.00%) for withdrawal in US Dollars currency and 7.15% (2021: 8.00%) for withdrawal in Rupiah currency. As of 31 December 2022, the outstanding loan balance of the IKP from this facility was IDR 24,888 million (equivalent with USD 2,217,786) (2021: IDR 44,856 million (equivalent with USD 3,143,596) and USD 2,450,000 (2021: USD 3,150,000). This loan is paid in monthly installments up to June 2026 without a grace period.

Perjanjian fasilitas pembiayaan investasi mencakup persyaratan tertentu yaitu, IKP diwajibkan untuk mempertahankan rasio keuangan tertentu yang dihitung berdasarkan laporan keuangan IKP. Per tanggal 31 Desember 2022 dan 2021, IKP telah memenuhi persyaratan tertentu diatas.

The investment financing facilities agreements contain certain covenants, which is, the requirement for IKP to maintain certain financial ratios computed based on IKP's financial statements. As of 31 December 2022 dan 2021, IKP has complied to above certain covenants.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

11. LIABILITAS SEWA

11. LEASE LIABILITIES

Perseroan dan entitas anak mengadakan perjanjian sewa atas bangunan, mesin, peralatan dan prasarana, dan kendaraan dengan jangka waktu sewa masing-masing 2 tahun, 5 tahun dan 3 tahun.

The Company and subsidiaries has lease agreements covering buildings, machinery, equipment and installation, and vehicles with lease term of 2 years, 5 years and 3 years, respectively.

Liabilitas sewa Perseroan dan entitas anak per tanggal 31 Desember 2022 dan 2021 dan pergerakannya adalah sebagai berikut:

Lease liabilities of the Company and subsidiaries as of 31 December 2022 and 2021 and its movement were as follows:

| | <u>31 Desember 2022/ 31 December 2022</u> | <u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u> | |
|------------------------|---|---|--------------------------|
| Liabilitas sewa | | | Lease liabilities |
| Jangka pendek | 164.994 | 201.214 | <i>Short-term</i> |
| Jangka panjang | 260.492 | 395.898 | <i>Long-term</i> |
| | <u>425.486</u> | <u>597.112</u> | |
| | <u>31 Desember 2022/ 31 December 2022</u> | <u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u> | |
| Saldo awal | 597.112 | 722.032 | <i>Beginning balance</i> |
| Arus kas | (202.503) | (261.358) | <i>Cash flows</i> |
| Perubahan non kas | 30.877 | 136.438 | <i>Non-cash changes</i> |
| Saldo akhir | <u>425.486</u> | <u>597.112</u> | <i>Ending balance</i> |

Liabilitas sewa terutang adalah sebagai berikut:

Lease liabilities are payable as follows:

| | <u>31 Desember 2022/ 31 December 2022</u> | <u>31 Desember 2021/ 31 Desember 2021</u> | |
|--|---|---|---|
| 2022 | - | 230.073 | 2022 |
| 2023 | 174.792 | 165.351 | 2023 |
| 2024 | 155.989 | 146.549 | 2024 |
| 2025 | 127.535 | 115.552 | 2025 |
| 2026 | 2.090 | - | 2026 |
| Total minimum pembayaran sewa di periode mendatang | 460.406 | 657.525 | <i>Total future minimum lease payments</i> |
| Porsi bunga dari pembayaran sewa | (34.920) | (60.413) | <i>Interest portion of the lease payments</i> |
| Nilai kini dari pembayaran sewa | 425.486 | 597.112 | <i>Present value of lease payment</i> |
| Liabilitas sewa jangka pendek | (164.994) | (201.214) | <i>Short-term lease liabilities</i> |
| Liabilitas sewa jangka panjang | 260.492 | 395.898 | <i>Long-term lease liabilities</i> |

12. UTANG USAHA

12. TRADE PAYABLES

| | <u>31 Desember 2022/ 31 December 2022</u> | <u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u> | |
|----------------|---|---|------------------------|
| Utang usaha: | | | <i>Trade payables:</i> |
| Pihak ketiga | 31.294.180 | 29.697.803 | <i>Third parties</i> |
| Pihak berelasi | 3.412.480 | 3.673.314 | <i>Related parties</i> |
| | <u>34.706.660</u> | <u>33.371.117</u> | |

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

12. UTANG USAHA (Lanjutan)

12. TRADE PAYABLES (Continued)

Umur utang usaha adalah sebagai berikut:

The aging of trade payables is as follows:

| | <u>31 Desember 2022/ 31 December 2022</u> | <u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u> | |
|--------------------|---|---|-------------------|
| Belum jatuh tempo | 32.790.734 | 27.915.092 | Not yet due |
| Jatuh tempo: | | | Past due: |
| 1 - 30 hari | 1.757.074 | 4.338.958 | 1 - 90 days |
| 31 - 90 hari | 66.111 | 1.011.769 | 31 - 90 days |
| Lebih dari 90 hari | 92.741 | 105.298 | More than 90 days |
| | <u>34.706.660</u> | <u>33.371.117</u> | |

Per tanggal 31 Desember 2022 dan 2021, utang usaha berdasarkan mata uang adalah sebagai berikut:

As of 31 December 2022 and 2021, trade payables based on its currencies are as follows:

| | <u>31 Desember 2022/ 31 December 2022</u> | <u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u> | |
|-----------------------|---|---|-------------------|
| Dolar Amerika Serikat | 30.220.590 | 25.109.603 | US Dollars |
| Rupiah | 3.206.155 | 4.131.467 | Rupiah |
| Yen | 526.057 | 485.263 | Yen |
| Baht | 472.485 | 641.783 | Baht |
| Euro | 278.405 | 1.473.750 | Euro |
| Dolar Singapura | 2.968 | - | Singapore Dollars |
| Yuan Cina | - | 1.529.251 | Chinese Yuan |
| | <u>34.706.660</u> | <u>33.371.117</u> | |

Per tanggal 31 Desember 2022 dan 2021, utang ke pemasok yang melebihi 10% dari total utang usaha adalah sebagai berikut:

As of 31 December 2022 and 2021, payables to suppliers representing more than 10% of total trade payables are as follows:

| | <u>31 Desember 2022/ 31 December 2022</u> | <u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u> | |
|-------------------------------------|---|---|-------------------------------------|
| PT Tifico Fiber Indonesia Tbk | 13.743.175 | - | PT Tifico Fiber Indonesia Tbk |
| Guangdong Ivl Pet Polymer Co., Ltd | 5.799.323 | 10.911.131 | Guangdong Ivl Pet Polymer Co., Ltd |
| Invista (China) Investment Co., Ltd | 4.505.317 | 1.530.360 | Invista (China) Investment Co., Ltd |
| Kordsa Inc. | 2.611.673 | 1.744.363 | Kordsa Inc. |
| Kordsa Teknik Tekstil A.S. | 800.807 | 1.928.951 | Kordsa Teknik Tekstil A.S. |
| | <u>27.460.295</u> | <u>16.114.805</u> | |

13. BEBAN AKRUAL

13. ACCRUED EXPENSES

| | <u>31 Desember 2022/ 31 December 2022</u> | <u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u> | |
|-------------------------------|---|---|-----------------------------|
| Gaji dan tunjangan | 1.419.264 | 1.881.436 | Salaries and benefits |
| Utilitas | 1.292.403 | 1.938.462 | Utilities |
| Komisi dan potongan penjualan | 1.231.876 | 702.892 | Sales commission and rebate |
| Ongkos angkut | 543.316 | 538.961 | Freight charges |
| Impor | 251.095 | 766.318 | Import |
| Bunga | 34.426 | 11.559 | Interest |
| Lainnya | 465.219 | 276.668 | Others |
| | <u>5.237.599</u> | <u>6.116.296</u> | |

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

14. MODAL SAHAM

Per tanggal 31 Desember 2022 dan 2021, modal dasar Perseroan sebesar Rp 350.000 juta (700.000.000 saham dengan nilai nominal Rp 500 (Rupiah penuh) per saham), dimana Rp 225.000 juta (450.000.000 saham) telah ditempatkan dan disetor penuh oleh pemegang saham.

Selama tahun 2018, Kordsa Teknik Tekstil A.S. membeli 4.000.000 lembar saham dari masyarakat.

Susunan pemegang saham Perseroan per tanggal 31 Desember 2022 dan 2021 adalah sebagai berikut:

| Nama pemegang saham | 31-Dec-22 | | | 31-Dec-21 | | | Name of shareholders |
|---|---|--|-------------------------------|---|--|-------------------------------|---------------------------------|
| | Total lembar saham/ Number of shares | Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership | Modal saham/ Share capital | Total lembar saham/ Number of shares | Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership | Modal saham/ Share capital | |
| Kordsa Teknik Tekstil A.S. | 277.153.182 | 61,59% | 80.315.685 | 277.153.182 | 61,59% | 80.315.685 | Kordsa Teknik Tekstil A.S. |
| Robby Sumampow* | - | 0,00% | - | 77.875.000 | 17,31% | 22.567.246 | Robby Sumampow* |
| Endang Lestari Pujiastuti | 74.571.620 | 16,57% | 21.609.966 | 22.654.952 | 5,03% | 6.565.134 | Endang Lestari Pujiastuti |
| PT Risjadson Suryatama | 25.231.500 | 5,61% | 7.311.788 | 25.231.500 | 5,61% | 7.311.788 | PT Risjadson Suryatama |
| Ievan Daniar Sumampow | 21.864.097 | 4,86% | 6.335.954 | 15.374.514 | 3,42% | 4.455.351 | Ievan Daniar Sumampow |
| Leotine Ierma Agustina Sumampow | 13.969.977 | 3,10% | 4.048.333 | 7.480.394 | 1,66% | 2.167.729 | Leotine Ierma Agustina Sumampow |
| Iefenn Adrienne Sumampow | 13.370.600 | 2,97% | 3.874.640 | 6.881.017 | 1,53% | 1.994.037 | Iefenn Adrienne Sumampow |
| PT Mitrasari Kartikatama | 9.985.200 | 2,22% | 2.893.592 | 10.000.000 | 2,22% | 2.897.881 | PT Mitrasari Kartikatama |
| Aldo Porsche | 8.969.977 | 1,99% | 2.599.392 | 2.480.394 | 0,55% | 718.789 | Aldo Porsche |
| Masyarakat (masing-masing kurang dari 5%) | 4.883.847 | 1,09% | 1.415.280 | 4.869.047 | 1,08% | 1.410.990 | Public (below 5% each) |
| | 450.000.000 | 100% | 130.404.630 | 450.000.000 | 100% | 130.404.630 | |

* Tuan Robby Sumampow meninggal dunia pada tanggal 11 Oktober 2020.

Berdasarkan akta notaris No. 04/III/2021 tanggal 1 Maret 2021 dari Ina Megahwati, S.H., notaris di Surakarta, keterangan hak waris menyatakan bahwa sebagian kepemilikan saham Tuan Robby Sumampow dialihkan kepada istri (Nyonya Endang Lestari) dan anaknya (Ieke Louicia Sumampow, Ievan Daniar Sumampow, Aldo Porsche, Iefenn Adrienne Sumampow dan Leotine Ierma Agustina Sumampow). Pada tanggal 10 Mei 2021, kepemilikan saham Tuan Robby Sumampow telah dialihkan kepada istri dan anaknya melalui PT Danasakti Sekuritas Indonesia.

Per tanggal 31 Desember 2022, kepemilikan saham Tuan Robby Sumampow telah dialihkan sepenuhnya kepada istri dan anaknya.

Manajemen risiko permodalan

Tujuan utama pengelolaan modal Perseroan dan entitas anak adalah untuk memastikan pemeliharaan rasio modal yang sehat untuk mendukung usaha dan memaksimalkan imbalan bagi pemegang saham.

Perseroan dan entitas anak dipersyaratkan oleh Undang-Undang Perseroan Terbatas No. 40 Tahun 2007 untuk menyisihkan sebagian saldo laba sampai dengan 20% dari modal ditempatkan dan disetor ke dalam dana cadangan yang tidak boleh didistribusikan. Persyaratan permodalan eksternal tersebut akan dipertimbangkan oleh Perseroan dan entitas anak dalam Rapat Umum Tahunan Pemegang Saham.

14. SHARE CAPITAL

As of 31 December 2022 and 2021, the Company's authorized share capital amounted to Rp 350,000 million (700,000,000 shares at nominal value of Rp 500 (whole Rupiah) per share), of which Rp 225,000 million (450,000,000 shares) have been issued to and fully paid-up by shareholders.

During 2018, Kordsa Teknik Tekstil A.S. bought 4,000,000 shares from public.

The Company's shareholding as of 31 December 2022 and 2021 was as follows:

* Mr. Robby Sumampow passed away on 11 October 2020.

Based on notarial deed No. 04/III/2021 dated 1 March 2021 of Ina Megahwati, S.H., public notary in Surakarta, the inheritance rights statement stated that part of Mr. Robby Sumampow's share ownership are transferred to his spouse (Mrs. Endang Lestari) and children (Ieke Louicia Sumampow, Ievan Daniar Sumampow, Aldo Porsche, Iefenn Adrienne Sumampow dan Leotine Ierma Agustina Sumampow). On 10 May 2021, Mr. Robby Sumampow's share ownership has been transferred to his spouse and children through PT Danasakti Sekuritas Indonesia.

As of 31 December 2022, Mr. Robby Sumampow's shares ownership has been fully transferred to his wife and children.

Capital risk management

The primary objective of the Company and subsidiaries' capital management is to ensure that it maintains a healthy capital ratio in order to support its business and maximize shareholder value.

The Company and subsidiaries are required by the Limited Liability Corporate Law No. 40 Year 2007 to allocate a portion of its retained earnings to a non-distributable reserve fund until it reaches 20% of the issued and paid-up capital. This externally imposed capital requirements will be considered by the Company and subsidiaries in its Annual General Shareholders' Meeting.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

15. KEPENTINGAN NON-PENGENDALI

15. NON-CONTROLLING INTERESTS

Perseroan dan entitas anak mengelola struktur permodalan dan melakukan penyesuaian berdasarkan perubahan kondisi ekonomi. Untuk memelihara dan menyesuaikan struktur permodalan, Perseroan dan entitas anak dapat menyesuaikan pembayaran dividen kepada pemegang saham, menerbitkan saham baru atau mengusahakan pendanaan melalui pinjaman. Tidak ada perubahan atas tujuan, kebijakan maupun proses selama periode penyajian.

The Company and subsidiaries manage its capital structure and make adjustments to it, in light of changes in economic conditions. To maintain or adjust the capital structure, the Company and subsidiaries may adjust the dividend payment to shareholders, issue new shares or raise debt financing. No changes were made in the objectives, policies or processes during the periods presented.

Kebijakan Perseroan dan entitas anak adalah mempertahankan struktur permodalan yang sehat untuk mengamankan akses terhadap pendanaan pada biaya yang wajar.

The Company and subsidiaries' policy are to maintain a healthy capital structure in order to secure access to financing at a reasonable cost.

Rincian kepentingan non-pengendali pada ekuitas dan total penghasilan komprehensif entitas anak yang dikonsolidasi adalah sebagai berikut:

Details of non-controlling interests in the equity and total comprehensive income of consolidated subsidiaries are as follows:

| | <u>31 Desember 2022/ 31 December 2022</u> | <u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u> | |
|--|---|---|--|
| IKP: | | | IKP: |
| Saldo awal | 28.784 | 28.573 | <i>Beginning balance</i> |
| Proporsi total penghasilan komprehensif tahun berjalan entitas anak | 984 | 211 | <i>Proportion of subsidiary's total comprehensive income for the year</i> |
| Saldo akhir | <u>29.768</u> | <u>28.784</u> | <i>Ending balance</i> |
| TIK: | | | |
| Saldo awal | 13.155.748 | 15.011.770 | <i>Beginning balance</i> |
| Pembagian dividen kas | (2.271.398) | (1.726.180) | <i>Cash dividend declaration</i> |
| Proporsi total penghasilan (rugi) komprehensif tahun berjalan entitas anak | 2.313.839 | (129.842) | <i>Proportion of subsidiary's total comprehensive income (loss) for the year</i> |
| Saldo akhir | <u>13.198.189</u> | <u>13.155.748</u> | <i>Ending balance</i> |
| | <u>13.227.957</u> | <u>13.184.532</u> | |

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**15. KEPENTINGAN NON-PENGENDALI
(Lanjutan)**

**15. NON-CONTROLLING INTERESTS
(Continued)**

| Ringkasan informasi keuangan berkaitan dengan entitas anak yang memiliki kepentingan non-pengendali: | <i>Summary of financial information related to each subsidiaries that has non-controlling interests:</i> | | |
|--|--|---|---|
| (i) IKP | (i) IKP | | |
| | <u>31 Desember 2022/ 31 December 2022</u> | <u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u> | |
| Persentase kepemilikan kepentingan non-pengendali | 0,09% | 0,09% | <i>Non-controlling interest's percentage of ownership</i> |
| Aset lancar | 19.108.693 | 18.142.176 | <i>Current assets</i> |
| Aset tidak lancar | 47.877.616 | 49.054.841 | <i>Non-current assets</i> |
| Total aset | <u>66.986.309</u> | <u>67.197.017</u> | <i>Total assets</i> |
| Liabilitas jangka pendek | 24.350.814 | 26.249.837 | <i>Current liabilities</i> |
| Liabilitas jangka panjang | 7.968.409 | 8.808.322 | <i>Non-current liabilities</i> |
| Total liabilitas | <u>32.319.223</u> | <u>35.058.159</u> | <i>Total liabilities</i> |
| Aset neto | 34.667.086 | 32.138.858 | <i>Net assets</i> |
| Intra-grup eliminasi | <u>(1.591.500)</u> | <u>(156.351)</u> | <i>Inter-company eliminations</i> |
| Aset neto, setelah eliminasi | <u>33.075.586</u> | <u>31.982.507</u> | <i>Net assets, after eliminations</i> |
| Aset neto yang dapat diatribusikan kepada kepentingan non-pengendali | <u>29.768</u> | <u>28.784</u> | <i>Net assets attributable to non-controlling interests</i> |
| Laba (rugi) | 2.498.160 | (806.050) | <i>Profit (loss)</i> |
| Penghasilan komprehensif lain, setelah pajak penghasilan | 30.067 | 31.478 | <i>Other comprehensive income, net of income tax</i> |
| Total penghasilan (rugi) komprehensif | <u>2.528.227</u> | <u>(774.572)</u> | <i>Total comprehensive profit (loss)</i> |
| Intra-grup eliminasi | <u>(1.435.320)</u> | <u>1.009.550</u> | <i>Inter-company eliminations</i> |
| Total penghasilan komprehensif, setelah eliminasi | <u>1.092.907</u> | <u>234.978</u> | <i>Total comprehensive income, after eliminations</i> |
| | <u>31 Desember 2022/ 31 December 2022</u> | <u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u> | |
| Laba yang dapat diatribusikan kepada kepentingan non-pengendali | <u>957</u> | <u>183</u> | <i>Profit attributable to non-controlling interests</i> |
| Total penghasilan komprehensif yang dapat diatribusikan kepada kepentingan non-pengendali | <u>984</u> | <u>211</u> | <i>Total comprehensive income attributable to non-controlling interests</i> |
| Dividen yang dibagikan entitas anak kepada kepentingan non-pengendali | <u>-</u> | <u>-</u> | <i>Dividend distributed by subsidiary to non-controlling interests</i> |

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**15. KEPENTINGAN NON-PENGENDALI
(Lanjutan)**

**15. NON-CONTROLLING INTERESTS
(Continued)**

Ringkasan informasi keuangan berkaitan dengan entitas anak yang memiliki kepentingan non-pengendali (Lanjutan):

Summary of financial information related to each subsidiaries that has non-controlling interests (Continued):

(ii) TIK

(ii) TIK

| | <u>31 Desember 2022/ 31 December 2022</u> | <u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u> | |
|--|---|---|--|
| Persentase kepemilikan kepentingan non-pengendali | 35,81% | 35,81% | <i>Non-controlling interest's percentage of ownership</i> |
| Aset lancar | 37.639.721 | 32.072.012 | <i>Current assets</i> |
| Aset tidak lancar | 15.756.431 | 16.988.915 | <i>Non-current assets</i> |
| Total aset | <u>53.396.152</u> | <u>49.060.927</u> | <i>Total assets</i> |
| Liabilitas jangka pendek | 14.993.573 | 10.703.431 | <i>Current liabilities</i> |
| Liabilitas jangka panjang | 1.546.423 | 1.619.858 | <i>Non-current liabilities</i> |
| Total liabilitas | <u>16.539.996</u> | <u>12.323.289</u> | <i>Total liabilities</i> |
| Aset neto | 36.856.156 | 36.737.638 | <i>Net assets</i> |
| Intra-grup eliminasi | - | - | <i>Inter-company eliminations</i> |
| Aset neto, setelah dieliminasi | <u>36.856.156</u> | <u>36.737.638</u> | <i>Net assets, after eliminations</i> |
| Aset neto yang dapat diatribusikan kepada kepentingan non-pengendali | <u>13.198.189</u> | <u>13.155.748</u> | <i>Net assets attributable to non-controlling interests</i> |
| Laba | 8.190.281 | 3.933.362 | <i>Profit</i> |
| Penghasilan (rugi) komprehensif lain, setelah pajak penghasilan | 1.561.806 | (4.455.147) | <i>Other comprehensive income (loss), net of income tax</i> |
| Total penghasilan (rugi) komprehensif | 9.752.087 | (521.785) | <i>Total comprehensive income (loss)</i> |
| Intra-grup eliminasi | (3.290.655) | 159.199 | <i>Inter-company eliminations</i> |
| Total penghasilan (rugi) komprehensif, setelah eliminasi | <u>6.461.432</u> | <u>(362.586)</u> | <i>Total comprehensive income (loss), after eliminations</i> |
| | <u>31 Desember 2022 31 December 2022</u> | <u>31 Desember 2021 31 December 2021</u> | |
| Laba yang dapat diatribusikan kepada kepentingan non-pengendali | <u>2.932.940</u> | <u>1.465.546</u> | <i>Profit attributable to non-controlling interest</i> |
| Total penghasilan (rugi) komprehensif yang dapat diatribusikan kepada kepentingan non-pengendali | <u>2.313.839</u> | <u>(129.842)</u> | <i>Total comprehensive income (loss) attributable to non-controlling interests</i> |
| Dividen yang dibagikan entitas anak kepada kepentingan non-pengendali | <u>2.271.398</u> | <u>1.726.180</u> | <i>Dividend distributed by subsidiary to non-controlling interests</i> |

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

16. DIVIDEN KAS

16. CASH DIVIDENDS

(i) Perseroan

Rapat Dewan Direksi Perseroan tanggal 29 September 2022 memutuskan untuk membagikan dividen kas interim untuk tahun berakhir 31 Desember 2022 sebesar Rp 135.000 juta (setara dengan USD 8.856.524) (Rp 300 per saham atas 450.000.000 lembar saham biasa).

Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan tanggal 8 Juni 2022 (risalah dibuat oleh notaris Utiek R. Abdurachman, S.H., M.Li., M.Kn., dengan akta No. 1 tanggal 8 Juni 2022) memutuskan untuk membagikan dividen kas untuk tahun berakhir 31 Desember 2021 sebesar Rp 90.000 juta (setara dengan USD 6.069.598) (Rp 200 per saham atas 450.000.000 lembar saham biasa).

Rapat Dewan Direksi Perseroan tanggal 18 November 2021 memutuskan untuk membagikan dividen kas interim untuk tahun berakhir 31 Desember 2021 sebesar Rp 90.000 juta (setara dengan USD 6.321.554) (Rp 200 per saham atas 450.000.000 lembar saham biasa).

(ii) TIK

Rapat Dewan Direksi TIK tanggal 28 November 2022 memutuskan untuk membagikan dividen kas untuk tahun berakhir 31 Desember 2022 sebesar THB 114 juta (setara dengan USD 3.191.971) (THB 2 per saham atas 57.000.000 lembar saham biasa).

Rapat Dewan Direksi TIK tanggal 19 September 2022 memutuskan untuk membagikan dividen kas interim untuk tahun berakhir 31 Desember 2022 sebesar THB 57 juta (setara dengan USD 1.492.535) (THB 1 per saham atas 57.000.000 lembar saham biasa).

Rapat Umum Pemegang Saham TIK tanggal 29 April 2022 memutuskan untuk membagikan dividen kas untuk tahun berakhir 31 Desember 2021 sebesar Baht 57 juta (setara dengan USD 1.658.408) (Baht 1 per saham atas 57.000.000 lembar saham biasa).

Rapat Dewan Direksi TIK tanggal 26 November 2021 memutuskan untuk membagikan dividen kas interim untuk tahun berakhir 31 Desember 2021 sebesar THB 99,75 juta (setara dengan USD 3.067.517) (THB 1,75 per saham atas 57.000.000 lembar saham biasa).

Rapat Umum Pemegang Saham TIK tanggal 30 April 2021 memutuskan untuk membagikan dividen kas sebesar THB 57 juta (setara dengan USD 1.752.867) (THB 1 per saham atas 57.000.000 lembar saham biasa).

(i) The Company

Board of Directors' Meeting of the Company on 29 September 2022 resolved to declare interim cash dividends for the year ended 31 December 2022 amounted to Rp 135,000 million (equivalent with USD 8,856,524) (Rp 300 per share for 450,000,000 ordinary shares).

The Annual General Shareholders' Meeting of the Company on 8 June 2022 (minutes prepared by notary public Utiek R. Abdurachman, S.H., M.Li., M.Kn., by deed No. 1 dated 8 June 2022) resolved to declare cash dividends for the year ended 31 December 2021 amounted to Rp 90,000 million (equivalent with USD 6,069,598) (Rp 200 per share for 450,000,000 ordinary shares).

Board of Directors' Meeting of the Company on 18 November 2021 resolved to declare interim cash dividends for the year ended 31 December 2021 amounted to Rp 90,000 million (equivalent with USD 6,321,554) (Rp 200 per share for 450,000,000 ordinary shares).

(ii) TIK

Board of Directors' Meeting of TIK on 28 November 2022 resolved to declare cash dividends for the year ended 31 December 2022 amounted to THB 114 million (equivalent with USD 3,191,935) (THB 2 per share for 57,000,000 ordinary shares).

Board of Directors' Meeting of TIK on 19 September 2022 resolved to declare interim cash dividends for the year ended 31 December 2022 amounted to THB 57 million (equivalent with USD 1,492,535) (THB 1 per share for 57,000,000 ordinary shares).

The Annual General Shareholders' Meeting of TIK on 29 April 2022 resolved to declare cash dividends for the year ended 31 December 2021 amounted to Baht 57 million (equivalent with USD 1,658,408) (Baht 1 per share for 57,000,000 ordinary shares).

Board of Directors' Meeting of TIK on 26 November 2021 resolved to declare interim cash dividends for the year ended 31 December 2021 amounted to Baht 99.75 million (equivalent with USD 3,067,517) (Baht 1.75 per share for 57,000,000 ordinary shares).

The Annual General Shareholders' Meeting of TIK on 30 April 2021 resolved to declare cash dividends amounted to THB 57 million (equivalent with USD 1,752,867) (THB 1 per share for 57,000,000 ordinary shares).

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

17. PENDAPATAN BERSIH

17. NET REVENUE

| | Tahun berakhir 31 Desember/ Year ended 31 December | | |
|--------------------|---|--------------------|-----------------|
| | 2022 | 2021 | |
| Penjualan barang: | | | Sales of goods: |
| Lokal | 175.080.055 | 142.128.935 | Local |
| Ekspor | 160.750.764 | 117.921.968 | Export |
| Potongan penjualan | (596.575) | (284.207) | Sales deduction |
| | <u>335.234.244</u> | <u>259.766.696</u> | |

Penjualan yang dilakukan dengan pihak berelasi adalah 8,34% dan 4,58% dari total penjualan pada tahun 2022 dan 2021 (Catatan 25).

Sales to related parties are 8.34% and 4.58% of total sales in 2022 and 2021 (Note 25).

Penjualan kepada pelanggan yang melebihi 10% dari total penjualan masing-masing periode adalah sebagai berikut:

Sales to customers that exceed 10% of total sales for each period are as follows:

| | Tahun berakhir 31 Desember/ Year ended 31 December | | |
|-----------------------------------|---|-------------------|-----------------------------------|
| | 2022 | 2021 | |
| Sumitomo Rubber Thailand Co., Ltd | <u>11.140.402</u> | <u>17.532.042</u> | Sumitomo Rubber Thailand Co., Ltd |

18. BEBAN POKOK PENJUALAN

18. COST OF SALES

| | Tahun berakhir 31 Desember/ Year ended 31 December | | |
|--|---|--------------------|--|
| | 2022 | 2021 | |
| Bahan baku yang digunakan | 183.974.056 | 138.886.651 | Raw materials used |
| Tenaga kerja langsung | 8.286.252 | 8.098.489 | Direct labor |
| Biaya <i>overhead</i> pabrik | 76.787.760 | 72.757.885 | Factory overhead costs |
| Total biaya produksi | <u>269.048.068</u> | <u>219.743.025</u> | Total production costs |
| Barang dalam pengolahan | | | Goods in process |
| Awal tahun | 9.012.125 | 5.670.355 | At beginning of year |
| Akhir tahun | (7.556.689) | (9.012.125) | At end of year |
| Beban pokok produksi | <u>270.503.504</u> | <u>216.401.255</u> | Cost of goods manufactured |
| Barang jadi dan barang jadi dalam perjalanan | | | Finished goods and finished goods in transit |
| Awal tahun | 14.514.253 | 9.868.889 | At beginning of year |
| Penghapusan dan penyesuaian persediaan | 87.494 | (74.952) | Inventory write-offs and adjustments |
| Akhir tahun | (16.857.794) | (14.514.253) | At end of year |
| Beban pokok penjualan | <u>268.247.457</u> | <u>211.680.939</u> | Cost of sales |

Pembelian bahan baku yang dilakukan dengan pihak berelasi di tahun 2022 dan 2021 adalah masing-masing sebesar 26,28% dan 34,00% (Catatan 25).

Purchase of raw materials from related parties in 2022 and 2021 are 26.28% and 34.00%, respectively (Note 25).

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**18. BEBAN POKOK PENJUALAN
(Lanjutan)**

**18. COST OF SALES
(Continued)**

Pembelian dari pemasok yang melebihi 10% dari total pembelian pada tahun 2022 dan 2021 adalah sebagai berikut:

Purchase from suppliers that exceed 10% of total purchases in 2022 and 2021 are as follows:

| | Tahun berakhir 31 Desember/ Year ended 31 December | | |
|-------------------------------------|---|--------------------|-------------------------------------|
| | 2022 | 2021 | |
| Kordsa Inc. | 72.476.648 | 71.510.805 | Kordsa Inc. |
| Invista (China) Investment Co., Ltd | 30.455.410 | 3.399.660 | Invista (China) Investment Co., Ltd |
| Guangdong Ivl Pet Polymer Co., Ltd | 29.652.486 | 18.539.587 | Guangdong Ivl Pet Polymer Co., Ltd |
| PT Tifico Fiber Indonesia Tbk | 23.625.142 | 15.061.525 | PT Tifico Fiber Indonesia Tbk |
| Kordsa Teknik Tekstil A.S. | 3.990.366 | 9.196.571 | Kordsa Teknik Tekstil A.S. |
| Sinopec Europe Handels GmbH | - | 1.363.824 | Sinopec Europe Handels GmbH |
| | <u>160.200.052</u> | <u>119.071.972</u> | |

19. BEBAN PENJUALAN

19. SELLING EXPENSES

Rincian beban penjualan adalah sebagai berikut:

The details of selling expenses are as follows:

| | Tahun berakhir 31 Desember/ Year ended 31 December | | |
|-----------------------------------|---|-------------------|-----------------------------------|
| | 2022 | 2021 | |
| Komisi penjualan dan biaya ekspor | 10.695.837 | 9.397.415 | Sales commissions and export fees |
| Gaji dan tunjangan | 863.655 | 915.638 | Salaries and benefits |
| Iklan dan promosi | 175.234 | 156.433 | Advertising and promotion |
| Lainnya | 284.276 | 319.852 | Others |
| | <u>12.019.002</u> | <u>10.789.338</u> | |

20. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

20. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

Rincian beban umum dan administrasi adalah sebagai berikut:

The details of general and administrative expenses are as follows:

| | Tahun berakhir 31 Desember/ Year ended 31 December | | |
|---------------------------------------|---|------------------|---------------------------------------|
| | 2022 | 2021 | |
| Gaji dan tunjangan | 4.161.937 | 3.929.585 | Salaries and benefits |
| Jasa profesional | 1.505.508 | 935.100 | Professional fees |
| Perbaikan dan pemeliharaan | 722.967 | 804.928 | Repairs and maintenance |
| Penyusutan aset tetap (Catatan 7) | 288.318 | 273.933 | Depreciation of fixed assets (Note 7) |
| Biaya bank | 229.735 | 96.154 | Bank charges |
| Biaya pelatihan | 227.698 | 103.543 | Training expenses |
| Perjalanan dinas dan keperluan kantor | 75.634 | 76.947 | Travel and office supplies |
| Amortisasi aset takberwujud | 51.645 | 40.355 | Amortization of intangible assets |
| Sewa | 27.861 | 114.113 | Rental |
| Lainnya | 448.972 | 171.230 | Others |
| | <u>7.740.275</u> | <u>6.545.888</u> | |

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

21. PENDAPATAN LAINNYA

21. OTHER INCOME

Rincian pendapatan (beban) lainnya adalah sebagai berikut:

The details of other income (expenses) are as follows:

| | Tahun berakhir 31 Desember/ Year ended 31 December | | |
|---|---|------------------|---|
| | 2022 | 2021 | |
| Klaim asuransi* | 286.218 | 5.925.543 | <i>Insurance claim*</i> |
| Keuntungan (kerugian) atas penjualan aset tetap (Catatan 7) | 1.276 | (804.608) | <i>Gain (loss) on sale of fixed assets (Note 7)</i> |
| Tambahan beban bea masuk | (221.335) | (611.210) | <i>Additional custom duty</i> |
| Lainnya | 1.021.359 | 776.999 | <i>Others</i> |
| | <u>1.087.518</u> | <u>5.286.724</u> | |

* Merupakan klaim asuransi atas kerusakan material dan gangguan usaha sebesar USD 142.274 pada tahun 2022 dan USD 5.331.365 pada tahun 2021, serta klaim asuransi terkait kerusakan pada penjualan flake, fire salvage, gearbox dan persediaan sebesar USD 143.944 pada tahun 2022 dan USD 594.178 pada tahun 2021.

* Represents insurance claim for materials damages and business interruption of USD 142,274 in 2022 and USD 5,331,365 in 2021, and insurance claim related to damage on sales flake, the fire salvage, gearbox and inventory of USD 143,944 in 2022 and USD 594,178 in 2021.

22. LABA PER SAHAM

22. EARNINGS PER SHARE

| | 31 Desember 2022/ 31 December 2022 | 31 Desember 2021/ 31 December 2021 | |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|
| Laba yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk | <u>31.985.804</u> | <u>24.973.072</u> | <i>Profit attributable to owners of the Company</i> |
| Total rata-rata tertimbang saham beredar/ditempatkan | <u>450.000.000</u> | <u>450.000.000</u> | <i>Weighted average of total outstanding/issued shares</i> |
| Laba bersih per saham dasar | <u>0,0712</u> | <u>0,0555</u> | <i>Basic earnings per share</i> |

Laba per saham dilusian tidak dihitung karena tidak ada saham dilusian pada tahun 2022 dan 2021.

Diluted earnings per share is not computed because there are no dilutive shares in 2022 and 2021.

23. CADANGAN UMUM

23. GENERAL RESERVE

Saldo laba ditentukan penggunaannya merupakan cadangan wajib yang dibentuk untuk memenuhi ketentuan Undang-Undang Perseroan Terbatas.

Appropriated retained earnings represent a statutory reserve established to comply with the provisions of Limited Liability Corporate Law.

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tanggal 8 Juni 2022, pemegang saham menyetujui untuk mengalokasikan sebagai cadangan umum sebesar Rp 500 juta (setara USD 34.569) dari laba tahun 2021.

Based on the Annual Shareholders' General Meeting dated 8 June 2022, the shareholders approved to allocate Rp 500 million (equivalent to USD 34,569) for the general reserve from 2021 earnings.

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tanggal 9 Juni 2021, pemegang saham menyetujui untuk mengalokasikan sebagai cadangan umum sebesar Rp 500 juta (setara USD 35.058) dari laba tahun 2020.

Based on the Annual Shareholders' General Meeting dated 9 June 2021, the shareholders approved to allocate Rp 500 million (equivalent to USD 35,058) for the general reserve from 2020 earnings.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

24. LIABILITAS IMBALAN KERJA

24. EMPLOYEE BENEFITS OBLIGATION

(i) Program pensiun iuran pasti

Perseroan dan IKP menyelenggarakan program pensiun iuran pasti untuk semua karyawan tetap yang mulai bekerja di Perseroan dan IKP sesudah 20 April 1992. Dana pensiun ini dikelola oleh Dana Pensiun Lembaga Keuangan (DPLK) Jiwasraya yang telah mendapat pengesahan dari Menteri Keuangan Republik Indonesia melalui Surat Keputusan No. KEP.171-KMK/7/1993 tanggal 16 Agustus 1993. Pengelolaan dana pensiun ini disepakati antara pemberi kerja dengan DPLK Jiwasraya dalam perjanjian kerjasama No. 009/GO-st/II/96 dan No. 001KS.DPLK.0496.

Dana pensiun ini didanai oleh Perseroan dan IKP pada tahun 2022 dan 2021 sebesar 7% per tahun dari gaji pokok karyawan.

Beban yang timbul dari program pensiun iuran pasti adalah USD 429.604 pada tahun 2022 dan USD 468.502 pada tahun 2021.

(ii) Program pensiun imbalan pasti

Perseroan dan IKP menyediakan imbalan pasca kerja kepada karyawan yang berhak sesuai dengan peraturan ketenagakerjaan Indonesia.

TIK menyediakan imbalan pasca kerja kepada karyawan yang berhak sesuai dengan Statutory Severance Pay Plan (SSP), Section 118, Chapter 11 of Labour Protection Act B.E. 2541 (1998) of Thailand (Amandemen Mei 2019).

(i) *Defined contribution pension plan*

The Company and IKP established defined contribution pension plan covering all permanent employees who started working in the Company and IKP after 20 April 1992. The pension plan is managed by Dana Pensiun Lembaga Keuangan (DPLK) Jiwasraya which has obtained the approval from the Minister of Finance of the Republic of Indonesia through decision letter No. KEP.171-KMK/7/1993 dated 16 August 1993. The arrangement of this pension plan is agreed between the employer and DPLK Jiwasraya in cooperation agreement No. 009/GO-st/II/96 and No. 001KS.DPLK.0496.

The pension plan was funded by the Company and IKP in 2022 and 2021 of 7% per annum from the basic salary of its employees.

The expenses incurred arising from this defined contribution pension plan are USD 429,604 in 2022 and USD 468,502 in 2021.

(ii) *Defined benefit pension plan*

The Company and IKP provide post-employment benefits for their eligible employees in accordance with Indonesian labor regulations.

TIK provides post-employment benefits for their eligible employees in accordance with the Statutory Severance Pay Plan (SSP), Section 118, Chapter 11 of Labour Protection Act B.E. 2541 (1998) of Thailand (Amended May 2019).

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**24. LIABILITAS IMBALAN KERJA
(Lanjutan)**

**24. EMPLOYEE BENEFITS OBLIGATION
(Continued)**

(ii) Program pensiun imbalan pasti (Lanjutan)

(ii) *Defined benefit pension plan (Continued)*

Liabilitas imbalan pasca kerja Perseroan dan IKP dihitung oleh aktuaris yang berkualifikasi, PT Sentra Jasa Aktuaria, dengan menggunakan metode *projected unit credit* dan asumsi utama sebagai berikut:

The Company and IKP's post-employment benefits obligation is calculated by a qualified actuary, PT Sentra Jasa Aktuaria, using the projected unit credit method and the following key assumptions:

| | <u>31 Desember 2022/ 31 December 2022</u> | <u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u> | |
|----------------------------------|---|---|--|
| Usia pensiun normal | 55 | 55 | <i>Normal pension age</i> |
| Tingkat kenaikan gaji per tahun | 6,00% | 6,00% | <i>Salary increment rate per annum</i> |
| Tingkat bunga diskonto per tahun | 5,77% - 7,30% | 3,46% - 7,56% | <i>Discount rate per annum</i> |
| Tabel mortalitas | TMI 2019 | TMI 2019 | <i>Mortality table</i> |

Liabilitas imbalan pasca-kerja TIK dihitung oleh aktuaris yang berkualifikasi, dengan menggunakan metode *projected unit credit* dan asumsi utama sebagai berikut:

TIK's post employment benefits obligation is calculated by a qualified actuary, using the projected unit credit method and the following key assumptions:

| | <u>31 Desember 2022/ 31 December 2022</u> | <u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u> | |
|----------------------------------|---|---|--|
| Usia pensiun normal | 55 | 55 | <i>Normal pension age</i> |
| Tingkat kenaikan gaji per tahun | 3,5% | 3,5% | <i>Salary increment rate per annum</i> |
| Tingkat bunga diskonto per tahun | 1,3% | 1,3% | <i>Discount rate per annum</i> |
| Tabel mortalitas | TMO 2017 | TMO 2017 | <i>Mortality table</i> |

(iii) Imbalan kerja jangka panjang lainnya

(iii) *Other long-term employee benefits*

Perseroan dan IKP juga memberikan imbalan kerja jangka panjang lainnya. Imbalan jangka panjang lainnya seperti cuti berimbalan jangka panjang dan penghargaan jubilee dihitung dengan menggunakan metode *projected unit credit* dan didiskontokan ke nilai kini.

The Company and IKP also provide other long-term employee benefits. Other long-term employee benefits such as long service leave and jubilee awards are calculated using the projected unit credit method and discounted to present value.

Tingkat diskonto digunakan dalam menentukan nilai kini liabilitas imbalan kerja pada tanggal penilaian. Secara umum, tingkat diskonto biasanya ditentukan sesuai dengan ketersediaan obligasi pemerintah dengan kualitas tinggi yang ada di pasar modal aktif pada tanggal pelaporan.

The discount rate is used in determining the present value of defined benefit obligation at the valuation date. In general, the discount rate is usually determined in line with the availability of high quality government bonds in the active capital market at the reporting date.

Asumsi tingkat kenaikan gaji di masa depan memproyeksikan liabilitas imbalan kerja mulai dari tanggal penilaian sampai dengan usia pensiun normal. Tingkat kenaikan gaji pada umumnya ditentukan dengan menerapkan penyesuaian inflasi terhadap tingkat upah dan kenaikan masa kerja.

The future salary increase assumption projects the employee benefits obligation starting from the valuation date up to normal retirement age. The increase rate of salary is generally determined by applying an inflation adjustment to pay scales and increases in length of service.

Per tanggal 31 Desember 2022, rata-rata tertimbang durasi liabilitas imbalan pasti adalah 8,38 tahun (31 Desember 2021: 11,08 tahun).

As of 31 December 2022, the wighted-average duration of the defined benefit obligation was 8.38 years (31 December 2021: 11.08 years).

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**24. LIABILITAS IMBALAN KERJA
(Lanjutan)**

**24. EMPLOYEE BENEFITS OBLIGATION
(Continued)**

Tabel berikut ini mencerminkan saldo nilai kini liabilitas imbalan pasti untuk imbalan pasca kerja dan imbalan kerja jangka panjang lainnya per tanggal-tanggal pelaporan, termasuk perubahan atas liabilitas dan biaya yang diakui selama 2022 dan 2021:

The following table reflects the balance of the present value of defined benefit obligation for post-employment benefits and other long-term employee benefits as of the reporting dates, as well as the movements in the obligation, and the expense recognized during 2022 and 2021:

| | 31 Desember 2022/ 31 December 2022 | | 31 Desember 2021/ 31 December 2021 | | |
|---|--|--|--|--|---|
| | Imbalan pasca kerja/Post- employment benefits | Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits | Imbalan pasca kerja/Post- employment benefits | Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits | |
| Perubahan dalam nilai kini kewajiban imbalan pasti: | | | | | Movement in the present value of defined benefit obligation: |
| Nilai kini liabilitas imbalan pasti, awal tahun | 3.658.834 | 1.349.305 | 4.702.606 | 1.248.036 | Present value of defined benefit obligation, beginning of year |
| Biaya jasa kini | 241.138 | 147.293 | 243.285 | 164.592 | Current service cost |
| (Kredit) biaya jasa lalu | (231.728) | 756 | (733.022) | (10.830) | Past service (credit) cost |
| Biaya bunga | 126.244 | 65.964 | 187.337 | 66.526 | Interest cost |
| (Keuntungan) kerugian aktuarial atas imbalan kerja jangka panjang lainnya | - | (162.332) | - | 36.053 | Actuarial (gains) losses on other long-term employee benefits |
| Pengukuran kembali liabilitas imbalan pasti neto timbul dari: | | | | | Remeasurement on the net defined benefit obligation arising from: |
| - asumsi demografis | - | - | 13.077 | - | demographic assumption - |
| - asumsi keuangan | (109.090) | - | 96.775 | - | financial assumptions - |
| - penyesuaian atas pengalaman | 177.094 | - | 57.207 | - | experience - adjustments |
| Selisih kurs atas mata uang pelaporan | (201.953) | (126.936) | (186.769) | (41.988) | Exchange on differences in reporting currency |
| Imbalan yang dibayarkan | (389.868) | (102.572) | (663.374) | (113.084) | Benefits paid |
| Nilai kini liabilitas imbalan pasti, akhir tahun | <u>3.270.671</u> | <u>1.171.478</u> | <u>3.717.122</u> | <u>1.349.305</u> | Present value of defined benefit obligation, end of year |

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**24. LIABILITAS IMBALAN KERJA
(Lanjutan)**

**24. EMPLOYEE BENEFITS OBLIGATION
(Continued)**

Biaya imbalan pasca kerja dan imbalan kerja jangka panjang lainnya yang diakui di laba rugi dan penghasilan komprehensif lain adalah sebagai berikut:

Post employment benefits and other long-term employee benefits costs recognized in profit or loss and other comprehensive income are as follows:

| | 31 Desember 2022/ 31 December 2022 | | 31 Desember 2021/ 31 December 2021 | | |
|--|--|--|--|--|---|
| | Imbalan pasca kerja/ Post-employment benefits | Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits | Imbalan pasca kerja/ Post-employment benefits | Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits | |
| Diakui dalam laba atau rugi: | | | | | Recognized in profit or loss: |
| Biaya jasa kini | 241.138 | 147.293 | 243.285 | 164.592 | Current service cost |
| (Kredit) biaya jasa lalu | (231.728) | 756 | (733.022) | (10.830) | Past service (credit) cost |
| Biaya bunga | 126.244 | 65.964 | 187.337 | 66.526 | Interest cost |
| Selisih kurs atas mata uang pelaporan | 184 | (25.424) | (39.498) | (11.511) | Exchange on differences in reporting currency |
| (Keuntungan) kerugian aktuarial atas imbalan kerja jangka panjang | - | (162.332) | - | 36.053 | Actuarial (gains) losses on other long-term employee benefits |
| Komponen dari beban pasca kerja dan imbalan kerja jangka panjang lainnya yang diakui dalam laba rugi | 135.838 | 26.257 | (341.898) | 244.830 | Components of defined benefit and other long-term employee benefit costs recognized in profit or loss |
| Diakui dalam penghasilan komprehensif lain: | | | | | Recognized in other comprehensive income: |
| Pengukuran kembali aset/liabilitas imbalan pasti neto: | | | | | Remeasurement on the net defined benefit asset/liability: |
| Kerugian aktuarial penyelesaian | 68.004 | - | 167.059 | - | Actuarial losses on settlement |
| Komponen dari beban pasca kerja dan imbalan kerja jangka panjang lainnya yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain | 68.004 | - | 167.059 | - | Components of defined benefit and other long-term employee benefit costs recognized in other comprehensive income |
| | 203.842 | 26.257 | (174.839) | 244.830 | |

Seluruh biaya untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021 masing-masing sebesar USD 162.095 dan USD 97.068 dicatat sebagai bagian dari beban gaji dan tunjangan.

The expense for the years ended 31 December 2022 and 2021 amounted to USD 162,095 and USD 97,068, respectively, and was recorded as part of salaries and benefits expense.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**24. LIABILITAS IMBALAN KERJA
(Lanjutan)**

**24. EMPLOYEE BENEFITS OBLIGATION
(Continued)**

Liabilitas imbalan kerja yang diakui dalam laporan posisi keuangan konsolidasian:

Employee benefits obligation recognized in the consolidated statement of financial position:

| | 31 Desember 2022/ 31 December 2022 | | 31 Desember 2021/ 31 December 2021 | |
|-------------------------------------|--|--|--|--|
| | Imbalan pasca kerja/ Post-employment benefits | Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits | Imbalan pasca kerja/ Post-employment benefits | Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits |
| Informasi historis | | | | |
| Nilai kini liabilitas imbalan pasti | 3.270.671 | 1.171.478 | 3.717.122 | 1.349.305 |
| | <u>3.270.671</u> | <u>1.171.478</u> | <u>3.717.122</u> | <u>1.349.305</u> |

*Historical information
Present value of defined benefit obligation*

| | 31 Desember 2022/ 31 December 2022 | 31 Desember 2021/ 31 December 2021 | 31 Desember 2020/ 31 December 2020 | 31 Desember 2019/ 31 December 2019 | 31 Desember 2018/ 31 December 2018 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Informasi historis | | | | | |
| Nilai kini liabilitas imbalan pasti | 4.442.149 | 5.066.427 | 5.950.642 | 6.042.058 | 5.343.539 |
| Nilai wajar aset program | - | - | - | - | (624.162) |
| | <u>4.442.149</u> | <u>5.066.427</u> | <u>5.950.642</u> | <u>6.042.058</u> | <u>4.719.377</u> |
| | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
| Penyesuaian pengalaman yang timbul pada liabilitas program | (34.232) | 9.064 | 30.118 | 111.438 | (244.660) |
| Penyesuaian pengalaman pada aset program | - | - | - | - | (179.735) |

*Historical information
Present value of defined benefit obligation
Fair value of plan assets*

*Experience adjustments arising on plan liabilities
Experience adjustment arising on plan assets*

Analisis sensitivitas

Sensitivity analysis

Kemungkinan perubahan yang wajar pada asumsi aktuarial, akan mempengaruhi liabilitas imbalan pasti pada tanggal pelaporan dengan jumlah berikut ini:

Reasonably possible changes to key actuarial assumption would have affected the defined benefit obligation at the reporting date by the following amounts:

| | 2022 | | 2021 | |
|------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| | 1% Naik/ Increase | 1% Turun/ Decrease | 1% Naik/ Increase | 1% Turun/ Decrease |
| Tingkat bunga diskonto | (284.626) | 323.317 | (236.980) | 658.099 |
| Kenaikan gaji masa mendatang | 293.749 | (260.238) | 618.867 | (202.896) |

Discount rate

Future salary increment

Analisis ini memberikan perkiraan atas asumsi yang ditampilkan, tetapi tidak memperhitungkan variabilitas dalam waktu distribusi pembayaran manfaat yang diharapkan dari program.

This analysis provides an approximation of the assumption shown, but does not take account of the variability in the timing of the distribution of benefit payments expected under the plan.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

25. TRANSAKSI DAN SALDO DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI

25. TRANSACTIONS AND BALANCES WITH RELATED PARTIES

Perseroan melalui pemegang saham mayoritas, Kordsa Teknik Tekstil A.S. merupakan bagian dari kelompok usaha Sabanci Holding A.S. yang memiliki entitas anak dan afiliasi di seluruh dunia.

The Company, through its major shareholder, Kordsa Teknik Tekstil A.S. is ultimately part of Sabanci Holding A.S. which has subsidiaries and affiliates throughout the world.

Ikhtisar saldo dan transaksi Perseroan dan entitas anak dengan pihak-pihak berelasi adalah sebagai berikut:

Summary of balances and transactions of the Company and subsidiaries with the related parties are as follows:

(a) Penjualan barang

(a) Sales of goods

| | <i>Saldo/Balance</i> | | <i>Persentase dari total masing-masing akun/Percentage from total of each of the respective account</i> | |
|--|--|-------------------|---|--------------|
| | <i>Tahun berakhir 31 Desember/Year ended 31 December</i> | | <i>Tahun berakhir 31 Desember/Year ended 31 December</i> | |
| | <i>2022</i> | <i>2021</i> | <i>2022</i> | <i>2021</i> |
| Penjualan barang ke (Catatan 17): | | | | |
| Kordsa Inc. | 21.415.009 | 9.187.332 | 6,39% | 3,54% |
| Kordsa Brazil S.A. | 4.224.335 | 1.307.163 | 1,26% | 0,50% |
| Kordsa Teknik Tekstil A.S. | 2.308.653 | 1.392.107 | 0,69% | 0,54% |
| | <u>27.947.997</u> | <u>11.886.602</u> | <u>8,34%</u> | <u>4,58%</u> |

Goods sold to (Note 17):
Kordsa Inc.
Kordsa Brazil S.A.
Kordsa Teknik Tekstil A.S.

(b) Pembelian bahan baku

(b) Purchase of raw materials

| | <i>Saldo/Balance</i> | | <i>Persentase dari total masing-masing akun/Percentage from total of each of the respective account</i> | |
|--|--|-------------------|---|---------------|
| | <i>Tahun berakhir 31 Desember/Year ended 31 December</i> | | <i>Tahun berakhir 31 Desember/Year ended 31 December</i> | |
| | <i>2022</i> | <i>2021</i> | <i>2022</i> | <i>2021</i> |
| Pembelian bahan baku dari (Catatan 18): | | | | |
| Kordsa Inc. | 72.476.648 | 71.510.805 | 24,91% | 30,08% |
| Kordsa Teknik Tekstil A.S. | 3.990.366 | 9.196.571 | 1,37% | 3,87% |
| Kordsa Brazil S.A. | - | 120.918 | 0,00% | 0,05% |
| | <u>76.467.014</u> | <u>80.828.294</u> | <u>26,28%</u> | <u>34,00%</u> |

Raw materials purchased from (Note 18):
Kordsa Inc.
Kordsa Teknik Tekstil A.S.
Kordsa Brazil S.A.

(c) Kompensasi personil manajemen kunci

(c) Key management employees compensation

Manajemen kunci termasuk para direktur dan komisioner. Kompensasi yang dibayarkan atau terhutang kepada individu personil manajemen atas layanan yang diberikan dalam kapasitas mereka sebagai karyawan sebagai berikut:

Key management includes directors and commissioners. The following reflects the compensation paid or payable to key management individuals for service rendered in their capacity as employees:

| | <i>Tahun berakhir 31 Desember/Year ended 31 December</i> | |
|--|--|------------------|
| | <i>2022</i> | <i>2021</i> |
| | Gaji dan tunjangan | <u>1.264.053</u> |

Salaries and benefits

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**25. TRANSAKSI DAN SALDO DENGAN PIHAK-
PIHAK BERELASI (Lanjutan)**

**25. TRANSACTIONS AND BALANCES
WITH RELATED PARTIES (Continued)**

(d) Saldo akhir tahun yang timbul dari penjualan dan pembelian barang:

(d) Year-end balances arising from sales and purchases of goods:

| | Saldo/Balance | | Persentase dari total masing-masing akun/Percentage from total of each of the respective account | | |
|--|---|---|--|---|---|
| | 31 Desember 2022/ 31 December 2022 | 31 Desember 2021/ 31 December 2021 | 31 Desember 2022/ 31 December 2022 | 31 Desember 2021/ 31 December 2021 | |
| | Piutang dari pihak berelasi (Catatan 4): | | | | |
| Kordsa Inc. | 11.779.596 | 2.166.663 | 21,45% | 4,51% | Kordsa Inc. |
| Kordsa Brazil S.A. | 1.380.966 | 677.153 | 2,51% | 1,41% | Kordsa Brazil S.A. |
| Kordsa Teknik Tekstil A.S. | 250.552 | 320.376 | 0,46% | 0,67% | Kordsa Teknik Tekstil A.S. |
| | <u>13.411.114</u> | <u>3.164.192</u> | <u>24,42%</u> | <u>6,59%</u> | |
| Utang kepada pihak berelasi (Catatan 12): | | | | | Payables to related parties (Note 12): |
| Kordsa Inc. | 2.611.673 | 1.744.363 | 7,52% | 5,23% | Kordsa Inc. |
| Kordsa Teknik Tekstil A.S. | 800.807 | 1.928.951 | 2,31% | 5,78% | Kordsa Teknik Tekstil A.S. |
| | <u>3.412.480</u> | <u>3.673.314</u> | <u>9,83%</u> | <u>11,01%</u> | |

(e) Perseroan mengadakan perjanjian dengan Kordsa Teknik Tekstil A.S. ("Kordsa"), Kordsa menyetujui untuk menyediakan lisensi informasi teknik, bantuan teknik dan penggunaan nama "Kordsa". Perjanjian ini berlaku efektif sejak 23 Juli 2008 selama sepuluh tahun dan mengharuskan Perseroan untuk membayar biaya lisensi sebesar USD 1.700.000, yang dicatat sebagai aset tak berwujud dan diamortisasi selama sepuluh tahun sesuai periode perjanjian lisensi. Pada tanggal 15 Maret 2019, perjanjian ini diubah oleh kedua belah pihak untuk perpanjangan masa layanan sampai dengan 23 Juli 2028 dan perubahan pada biaya lisensi menjadi USD 25.000 per tahun atau USD 250.000 untuk sepuluh tahun.

(e) The Company entered into an agreement with Kordsa Teknik Tekstil A.S. ("Kordsa") which Kordsa agreed to provide technical information license, technical assistance and the rights to use "Kordsa" name. This agreement was effective since 23 July 2008 and for ten years and required the Company to pay license fee of USD 1,700,000, which was recorded as intangible assets and is amortized for ten years in accordance with the license agreement period. On 15 March 2019, this agreement was amended by both parties for the extension of service period until 23 July 2028 and the changes on license fee to be USD 25,000 per annum or USD 250,000 for ten years.

(f) Thai Indo Kordsa Co., Ltd. mengadakan perjanjian dengan Kordsa Teknik Tekstil A.S. ("Kordsa"). Kordsa menyetujui untuk menyediakan lisensi informasi teknik, bantuan teknik dan penggunaan nama "Kordsa". Perjanjian ini berlaku efektif sejak 1 November 2008 selama sepuluh tahun dan mengharuskan Thai Indo Kordsa Co., Ltd. untuk membayar biaya lisensi sebesar Baht 28.955.040 (setara dengan USD 800.000) yang dicatat sebagai aset tak berwujud dan diamortisasi selama sepuluh tahun sesuai periode perjanjian. Pada tanggal 9 April 2019, perjanjian ini diubah oleh kedua belah pihak untuk perpanjangan masa layanan sampai dengan 1 November 2028 dan perubahan pada biaya lisensi menjadi USD 15.000 per tahun atau USD 150.000 untuk sepuluh tahun.

(f) Thai Indo Kordsa Co., Ltd. entered into an agreement with Kordsa Teknik Tekstil A.S. ("Kordsa") which Kordsa agreed to provide technical information license, technical assistance and the rights to use "Kordsa" name. This agreement is effective since 1 November 2008 and for ten years and required Thai Indo Kordsa Co., Ltd. to pay license fee of Baht 28,955,040 (equivalent with USD 800,000), which recorded as intangible assets and is amortized for ten years in accordance with the license agreement period. On 9 April 2019, this agreement was amended by both parties for the extension of service period until 1 November 2028 and the changes on license fee to be USD 15,000 per annum or USD 150,000 for ten years.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

25. TRANSAKSI DAN SALDO DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI (Lanjutan)

25. TRANSACTIONS AND BALANCES WITH RELATED PARTIES (Continued)

(g) Perseroan mengadakan perjanjian dengan Sabanci Dijital Teknologi Hizmetleri A.S. ("Sabanci DX") – pihak berelasi lain, dimana Sabanci DX menyetujui untuk menyediakan jasa konsultasi dan analisa yang berperan dalam peningkatan proses produksi utama dan penghematan penggunaan energi listrik di Perseroan. Perjanjian ini berlaku selama satu tahun sejak tanggal 15 September 2021. Perseroan setuju untuk membayar biaya jasa konsultasi yang dihitung berdasarkan dampak aktual dan pelaksanaan kajian dengan batasan tidak melebihi Rp 5.000 juta.

(g) *The Company entered into an agreement with Sabanci Dijital Teknologi Hizmetleri A.S. ("Sabanci DX") – other related party, where Sabanci DX agreed to provide analysis and consulting services in improving the Company's core production process and energy saving usage. This agreement was valid for a year since 15 September 2021. The Company agreed to pay consulting service fee which is calculated based on the actual impact and implementation of the study with a limitation of not exceeding Rp 5,000 million.*

Perseroan mengadakan perjanjian dengan Sabanci Dijital Teknologi Hizmetleri A.S ("Sabanci DX") – pihak berelasi lain, dimana Sabanci DX menyetujui untuk menyediakan lisensi pelayanan keamanan jaringan internet. Perjanjian ini berlaku selama tiga tahun sejak tanggal 24 Mei 2022. Perseroan setuju untuk membayar biaya pembelian lisensi sebesar USD 18.800 per tahun.

The Company entered into an agreement with Sabanci Dijital Teknologi Hizmetleri A.S ("Sabanci DX") – other related party, where Sabanci DX agreed to provide an internet network security service license. This agreement was valid for three years since 24 May 2022. The Company agreed to pay the purchase license fee of USD 18,800 per year.

(h) Perseroan mengadakan perjanjian dengan Kordsa Teknik Tekstil A.S. ("Kordsa") dimana Kordsa setuju untuk menyediakan layanan terkait sumber daya manusia dan TI, penjualan dan pengembangan pasar, sumber dan rantai pasokan, keuangan, komunikasi perusahaan dan program keselamatan, kesehatan dan lingkungan (SHE). Berdasarkan perjanjian ini, Perseroan setuju untuk membayar biaya jasa dengan harga yang sama dengan biaya ditambah lima persen (5%). Perjanjian ini berlaku efektif pada 17 November 2021 dan akan tetap berlaku kecuali ada perubahan dalam perpanjangan atau sifat layanan yang diberikan.

(h) *The Company entered into an agreement with Kordsa Teknik Tekstil A.S. ("Kordsa") which Kordsa agreed to provide services related to human resources and IT, sales and market development, sourcing and supply chain, finance, corporate communications and safety, health and environment (SHE) programs. Under this agreement, the Company agreed to pay service fee at a price equal to cost plus five percent (5%). This agreement was effective on 17 November 2021 and shall remain in force unless there is a change in the extend or the nature of the services provided.*

Pihak-pihak berelasi dan sifat hubungan adalah sebagai berikut:

The related parties and the nature of relationship are as follows:

Pihak-pihak berelasi/Related parties

Sifat hubungan/Nature of relationship

Sabanci Holding A.S.
Kordsa Teknik Tekstil A.S.
Kordsa Inc.

Kordsa Brazil S.A.

Ievan Daniar Sumampow
Leotine Ierma Agustina Sumampow
Iefenn Adrienne Sumampow
Endang Lestari Pujiastuti
Aldo Porsche
Sabanci Dijital Teknologi Hizmetleri A.S. ("Sabanci DX")

Induk/Ultimate parent
Pemegang saham/Shareholder of the Company
Entitas dalam pengendalian bersama/Entity under common control
Entitas dalam pengendalian bersama/Entity under common control
Pemegang saham/Shareholder of the Company
Pemegang saham/Shareholder of the Company
Pemegang saham/Shareholder of the Company
Pemegang saham/Shareholder of the Company
Pemegang saham/Shareholder of the Company
Pihak berelasi lain/Other related party

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**26. ASET DAN LIABILITAS MONETER
DALAM MATA UANG ASING**

**26. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES
IN FOREIGN CURRENCIES**

Perseroan dan entitas anak memiliki aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing sebagai berikut:

The Company and subsidiaries have monetary assets and liabilities in foreign currencies as follows:

| | 31 Desember 2022/ 31 December 2022 | | 31 Desember 2021/ 31 December 2021 | | | |
|---------------------------|--|---|--|---|--------------|----------------------------------|
| | Mata uang asing/ <i>Foreign currencies</i> | Ekuivalen USD/ <i>Equivalent in USD</i> | Mata uang asing/ <i>Foreign currencies</i> | Ekuivalen USD/ <i>Equivalent in USD</i> | | |
| ASET | | | | | | |
| Kas dan setara kas | Rp | 30.523.231.031 | 1.940.321 | 2.468.567.047 | 173.002 | <i>Cash and cash equivalents</i> |
| | THB | 21.958.783 | 634.475 | 30.306.862 | 909.035 | |
| | EUR | 316.528 | 336.279 | 10.594 | 11.974 | |
| Piutang usaha | THB | 473.753.488 | 13.688.588 | 425.667.734 | 12.767.637 | <i>Trade receivables</i> |
| | Rp | 133.266.574.321 | 8.507.771 | 224.443.010.878 | 15.729.372 | |
| | EUR | 274.944 | 292.101 | 243.162 | 274.578 | |
| Piutang lain-lain | Rp | 3.500.369 | 223 | 173.457.583 | 12.156 | <i>Other receivables</i> |
| | THB | 460 | 13 | 22.251 | 667 | |
| Aset tidak lancar lainnya | Rp | 8.265.069.254 | 525.400 | 8.402.619.254 | 588.872 | <i>Other non-current assets</i> |
| | THB | 311.028 | 8.987 | 462.701 | 13.878 | |
| Total | | <u>25.934.158</u> | <u>.....</u> | <u>30.481.171</u> | <u>.....</u> | <i>Total</i> |

| | 31 Desember 2022/ 31 December 2022 | | 31 Desember 2021/ 31 December 2021 | | | |
|--|--|---|--|---|--------------|---|
| | Mata uang asing/ <i>Foreign Currencies</i> | Ekuivalen USD/ <i>Equivalent in USD</i> | Mata uang asing/ <i>Foreign currencies</i> | Ekuivalen USD/ <i>Equivalent in USD</i> | | |
| LIABILITAS | | | | | | |
| Pinjaman bank jangka pendek | Rp | - | - | 14.400.000.000 | 1.009.180 | <i>Short-term bank loans</i> |
| | THB | 166.104.212 | 4.799.399 | - | - | |
| Utang usaha | Rp | 50.788.372.626 | 3.206.155 | 58.938.917.807 | 4.131.467 | <i>Trade payables</i> |
| | JPY | 70.412.684 | 526.057 | 55.671.503 | 485.263 | |
| | EUR | 262.066 | 278.405 | 1.297.290 | 1.473.750 | |
| | THB | 16.352.398 | 472.485 | 21.396.788 | 641.783 | |
| | SGD | 4.005 | 2.968 | - | - | |
| | CNY | - | - | 9.750.000 | 1.529.251 | |
| Utang lain-lain | Rp | 38.559.071.224 | 2.451.152 | 34.984.485.787 | 2.451.781 | <i>Other payables</i> |
| | THB | 5.465.985 | 157.934 | 9.539.023 | 286.117 | |
| | JPY | 3.514 | 26 | 3.514 | 31 | |
| | EUR | 173.842 | 184.690 | 75.000 | 84.765 | |
| Beban akrual | Rp | 33.605.742.303 | 2.136.275 | 42.682.169.874 | 2.991.250 | <i>Accrued expenses</i> |
| | THB | 25.875.765 | 747.652 | 20.639.567 | 619.071 | |
| | EUR | 39.934 | 42.426 | 62.368 | 70.488 | |
| Pinjaman bank jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun | Rp | 9.968.000.000 | 633.653 | 9.968.000.000 | 698.577 | <i>Current maturity of long-term bank loans</i> |
| Pinjaman bank jangka panjang | Rp | 24.920.000.000 | 1.584.133 | 34.888.000.000 | 2.445.019 | <i>Long-term bank loans</i> |
| Liabilitas sewa | Rp | 5.738.796.693 | 364.808 | 7.621.367.046 | 534.121 | <i>Lease liabilities</i> |
| | THB | 2.100.092 | 60.678 | 2.100.092 | 62.991 | |
| Liabilitas jangka panjang lainnya | Rp | 291.200.000 | 18.511 | 233.000.000 | 16.329 | <i>Other non-current liabilities</i> |
| | | <u>17.667.407</u> | <u>.....</u> | <u>19.531.234</u> | <u>.....</u> | |
| ASET, bersih | | <u>8.266.751</u> | <u>.....</u> | <u>10.949.937</u> | <u>.....</u> | <i>ASSETS, net</i> |

Lihat Catatan 27 - instrumen keuangan dan manajemen risiko keuangan - risiko nilai tukar mata uang asing.

See Note 27 - financial instruments and financial risk management - foreign currency exchange rate risk.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**27. INSTRUMEN KEUANGAN DAN
MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN**

**27. FINANCIAL INSTRUMENTS AND
FINANCIAL RISK MANAGEMENT**

Klasifikasi dan nilai wajar instrumen keuangan

Classification and fair value of financial instruments

Instrumen keuangan Perseroan dan entitas anak per tanggal 31 Desember 2022 dan 2021 adalah sebagai berikut:

Financial instruments of the Company and subsidiaries as of 31 December 2022 and 2021 consist of the following:

| | 31 Desember 2022/ 31 December 2022 | 31 Desember 2021/ 31 December 2021 | |
|---|---|---|--|
| Aset keuangan | | | Financial assets |
| Kas dan setara kas | 13.209.582 | 1.772.793 | <i>Cash and cash equivalents</i> |
| Piutang usaha | 54.928.890 | 47.989.345 | <i>Trade receivables</i> |
| Piutang klaim asuransi | 1.844.457 | 4.596.294 | <i>Insurance claim receivables</i> |
| Piutang lain-lain | 107.810 | 362.002 | <i>Other receivables</i> |
| Investasi jangka panjang | 49.456 | 49.456 | <i>Long-term investment</i> |
| Aset tidak lancar lainnya | 536.182 | 695.544 | <i>Other non-current assets</i> |
| | <u>70.676.377</u> | <u>55.465.434</u> | |
| Liabilitas keuangan | | | Financial liabilities |
| Pinjaman bank jangka pendek | 4.799.399 | 14.862.904 | <i>Short-term bank loans</i> |
| Utang usaha | 34.706.660 | 33.371.117 | <i>Trade payables</i> |
| Utang lain-lain | 3.550.402 | 2.872.611 | <i>Other payables</i> |
| Beban akrual | 5.237.599 | 6.116.296 | <i>Accrued expenses</i> |
| Pinjaman jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun | 1.333.653 | 1.398.577 | <i>Current maturity of long-term loans</i> |
| Pinjaman jangka panjang | 3.334.133 | 4.895.019 | <i>Long-term loans</i> |
| Liabilitas sewa | 425.486 | 597.112 | <i>Lease liabilities</i> |
| Liabilitas jangka panjang lainnya | 27.512 | 23.329 | <i>Other non-current liabilities</i> |
| | <u>53.414.844</u> | <u>64.136.965</u> | |

Kecuali kas di bank dan deposito berjangka, pinjaman bank jangka pendek, pinjaman bank jangka panjang dan liabilitas sewa, seluruh aset dan liabilitas keuangan Perseroan dan entitas anak tidak mengandung bunga. Seluruh aset dan liabilitas keuangan Perseroan dan entitas anak diharapkan dapat terealisasi atau diselesaikan dalam waktu dekat, atau tingkat bunganya ditinjau secara beraturan. Oleh karenanya, nilai tercatat diperkirakan mendekati nilai wajar, karena dampak dari diskonto tidak signifikan.

Except for cash in banks and time deposits, short-term bank loans, long-term bank loans and lease liabilities, all financial assets and liabilities of the Company and subsidiaries are non-interest bearing. All financial assets and liabilities of the Company and subsidiaries are expected to be realized or settled in near term, or its interest rates are repriced frequently. Therefore, the carrying amounts approximate the fair values, as the impact of discounting is not significant.

Manajemen risiko keuangan

Financial risk management

Risiko utama yang timbul dari instrumen keuangan Perseroan dan entitas anak adalah risiko kredit, risiko likuiditas, risiko tingkat bunga, dan risiko nilai tukar mata uang asing.

The main risks arising from the Company and subsidiaries' financial instruments are credit risk, liquidity risk, interest rate risk and foreign currency exchange rate risk.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**27. INSTRUMEN KEUANGAN DAN
MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN
(Lanjutan)**

**27. FINANCIAL INSTRUMENTS AND
FINANCIAL RISK MANAGEMENT
(Continued)**

Manajemen risiko keuangan (Lanjutan)

Financial risk management (Continued)

Risiko kredit

Credit risk

Risiko kredit Perseroan dan entitas anak terutama dari simpanan di bank dan risiko kerugian yang muncul apabila pelanggan gagal memenuhi kewajiban kontraktual mereka. Perseroan dan entitas anak meminimalisir risiko kredit dari piutang dengan memastikan penjualan barang dilakukan kepada pelanggan yang dapat dipercaya dengan sejarah kredit yang baik. Risiko ini juga dijaga dengan pengawasan berkesinambungan atas saldo dan status ketertagihan piutang tersebut.

The credit risk of the Company and subsidiaries mainly arise from deposits with banks and risk of loss if customers fail to discharge their contractual obligations. The Company and subsidiaries minimize credit risk from receivables by ensuring that the sales of goods are made to creditworthy customers with appropriate credit history. This risk is also managed by ongoing monitoring over the balance and collectability of the receivables.

Eksposur maksimum terhadap risiko kredit pada tanggal pelaporan adalah sebagai berikut:

The maximum exposure to credit risk at the reporting dates is as follows:

| | <u>31 Desember 2022/ 31 December 2022</u> | <u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u> | |
|--------------------------------------|---|---|---------------------------------|
| Aset keuangan | | | Financial assets |
| Kas pada bank dan deposito berjangka | 13.202.618 | 1.766.704 | Cash in banks and time deposits |
| Piutang usaha | 54.928.890 | 47.989.345 | Trade receivables |
| Piutang klaim asuransi | 1.844.457 | 4.596.293 | Insurance claim receivables |
| Piutang lain-lain | 107.810 | 362.002 | Other receivables |
| Investasi jangka panjang | 49.456 | 49.456 | Long-term investment |
| Aset tidak lancar lainnya | 536.182 | 695.544 | Other non-current assets |
| | <u>70.669.413</u> | <u>55.459.344</u> | |

Eksposur maksimum terhadap risiko kredit atas piutang usaha pada tanggal pelaporan berdasarkan daerah geografis adalah sebagai berikut:

The maximum exposure to credit risk for trade receivables at the reporting dates by geographic region is as follows:

| | <u>31 Desember 2022/ 31 December 2022</u> | <u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u> | |
|-----------------|---|---|--------------------------|
| Domestik | 8.818.392 | 15.908.118 | Domestic |
| Asia | 25.260.946 | 21.927.129 | Asia |
| Amerika Serikat | 19.854.425 | 8.692.904 | United States of America |
| Europa | 542.652 | 702.721 | Europe |
| Afrika | 366.339 | 444.135 | Africa |
| Amerika Selatan | 86.136 | 314.338 | South America |
| | <u>54.928.890</u> | <u>47.989.345</u> | |

Profil umur piutang usaha diungkapkan dalam Catatan 4.

Trade receivables aging profile is disclosed in Note 4.

Per tanggal 31 Desember 2022, piutang usaha sebesar USD 8.820.014 (31 Desember 2021: USD 3.286.792) telah jatuh tempo, namun tidak mengalami penurunan nilai. Hal ini terkait dengan sejumlah pelanggan yang tidak memiliki sejarah gagal bayar dan/atau yang memiliki komitmen untuk membayar piutang.

As of 31 December 2022, trade receivables amounted to USD 8,820,014 (31 December 2021: USD 3,286,792) were past due but not impaired. These accounts relate to a number of customers with whom there was no recent history of default and/or there was a commitment to settle the receivables.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**27. INSTRUMEN KEUANGAN DAN
MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN
(Lanjutan)**

**27. FINANCIAL INSTRUMENTS AND
FINANCIAL RISK MANAGEMENT
(Continued)**

Manajemen risiko keuangan (Lanjutan)

Financial risk management (Continued)

Risiko kredit (Lanjutan)

Credit risk (Continued)

Kas pada bank dan deposito berjangka

Cash in banks and time deposits

Kas pada bank dan deposito berjangka disimpan di beberapa bank yang memiliki reputasi yang baik dan tunduk pada peraturan yang ketat, oleh karenanya, tidak ada faktor-faktor risiko signifikan yang diidentifikasi.

Cash in banks and time deposit are held with reputable banks and subject to tight regulations, therefore, no significant credit risk factors was identified.

Piutang usaha dan piutang lain-lain

Trade and other receivables

Perseroan dan entitas anak tidak memiliki konsentrasi risiko kredit terkait dengan piutang usaha karena Perseroan dan entitas anak memiliki banyak pelanggan dan tidak ada pelanggan individu yang signifikan. Untuk mencegah kerugian yang disebabkan oleh piutang tak tertagih, sebagian pelanggan diharuskan untuk memberikan penjaminan berupa bank garansi yang dapat dicairkan oleh Perseroan dan entitas anak pada saat pelanggan dinyatakan tidak dapat melunasi utangnya.

The Company and subsidiaries have no significant concentration of credit risk related to trade debtors, as the Company and subsidiaries have a large number of customers without any significant individual customers. To avoid potential losses due to bad debts, some customers are required to place bank guarantees that can be claimed by the Company and subsidiaries in case the customers fail to pay their debts.

Perseroan dan entitas anak mengelola dan mengontrol risiko kredit dari piutang dengan menetapkan batas kredit pelanggan dan mengejar piutang usaha yang telah jatuh tempo. Perseroan dan entitas anak memiliki kebijakan yang diterapkan untuk memastikan bahwa penjualan dilakukan kepada pelanggan yang memiliki riwayat kredit yang baik. Per 31 Desember 2022, belum ada riwayat penghapusan piutang oleh Perseroan dan entitas anak.

The Company and subsidiaries manage and controls the credit risk of receivables by setting customer's credit limits and pursuing overdue trade receivables. The Company and subsidiaries have policies in place to ensure that sales are made to customers with an appropriate credit history. As of 31 December 2022, there has been no history of write-offs of receivables by the Company and subsidiaries.

Piutang klaim asuransi

Insurance claim receivables

Piutang klaim asuransi merupakan klaim ganti rugi atas kerusakan material dan gangguan usaha akibat kebakaran yang terjadi di pabrik nilon Perseroan. Jumlah klaim ganti rugi atas kerusakan material yang disetujui adalah sebesar USD 3.628.425, sedangkan klaim ganti rugi atas gangguan usaha masih dalam proses. Selama tahun 2022 dan 2021, Perseroan telah menerima kompensasi asuransi masing-masing sebesar USD 2.894.111 dan USD 735.071.

Insurance claim receivables represents claim for compensation for material damages and business interruption due to the fire incident in the Company's nylon plant. The amount of the approved compensation claim for material damage was USD 3,628,425, while the compensation claim for business interruption is still in process. During 2022 and 2021, the Company has received insurance compensation of USD 2,894,111 and USD 735,071, respectively.

Surat pemberitahuan yang diterbitkan perusahaan asuransi mengkonfirmasi bahwa mereka telah menerima usulan jumlah klaim dari *loss adjuster* dan mereka sedang dalam proses peninjauan jumlah klaim yang diajukan. Jumlah klaim yang diajukan oleh *loss adjuster* lebih tinggi dari perhitungan Perseroan. Oleh karenanya, tidak ada faktor-faktor risiko kredit signifikan yang diidentifikasi.

A notification letter issued by the insurance company confirming that they have received proposed claim amounts from the loss adjuster and they are in the process of reviewing the proposed claim amount. The claim amounts proposed by the loss adjuster is higher than the Company's calculation. Therefore, no significant credit risk factors was identified.

Investasi jangka Panjang

Long-term investment

Investasi jangka panjang merupakan kepemilikan saham sebesar 0.01% di PT Bank Muamalat Indonesia. Karena nilainya tidak signifikan, oleh karenanya, tidak ada faktor-faktor risiko kredit signifikan yang diidentifikasi.

Long-term investment represents ownership shares 0.01% at PT Bank Muamalat Indonesia. Since the amount was not significant, therefore, no significant credit risk factors was identified.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**27. INSTRUMEN KEUANGAN DAN
MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN
(Lanjutan)**

**27. FINANCIAL INSTRUMENTS AND
FINANCIAL RISK MANAGEMENT
(Continued)**

Manajemen risiko keuangan (Lanjutan)

Financial risk management (Continued)

Risiko kredit (Lanjutan)

Credit risk (Continued)

Jaminan yang dapat dikembalikan

Refundable deposits

Jaminan yang dapat dikembalikan merupakan uang yang dibayarkan di muka oleh Perseroan dan entitas anak dimana Perseroan dan entitas anak mengharapkan dapat dikembalikan setelah periode waktu tertentu, atau ketika kondisi tertentu terpenuhi, oleh karenanya, tidak ada faktor-faktor risiko kredit signifikan yang diidentifikasi.

Refundable deposits represents cash paid in advance by the Company and subsidiaries whereby the Company and subsidiaries expect to be refundable after a specific period of time, or when certain conditions are satisfied, therefore, no significant credit risk factors was identified.

Risiko likuiditas

Liquidity risk

Perseroan dan entitas anak dapat terekspos risiko likuiditas apabila terdapat perbedaan waktu yang signifikan antara penerimaan piutang dan penyelesaian utang dan pinjaman. Perseroan dan entitas anak mengelola risiko likuiditas dengan pengawasan proyeksi dan arus kas aktual secara berkesinambungan, serta menjaga kecukupan kas dan fasilitas pinjaman yang tersedia. Risiko ini juga diminimalisir dengan mengelola berbagai sumber pembiayaan dari para pemberi pinjaman yang dapat diandalkan.

The Company and subsidiaries would be exposed to liquidity risk if there is a significant mismatch in the timing of receivables collection and the settlement of payables and borrowings. The Company and subsidiaries manage the liquidity risk by on going monitoring over the projected and actual cash flows, as well as the adequacy of cash and available credit facilities. This risk is also minimized by managing diversified funding resource from reliable high-quality lenders.

Berikut adalah jatuh tempo kontraktual dari liabilitas keuangan, termasuk estimasi pembayaran bunga:

The following are the contractual maturities of financial liabilities, including estimated interest payments:

| | Arus Kas Kontraktual/Contractual Cash Flows | | | | | |
|--|--|-------------------------|---|--|--|--|
| | Nilai tercatat/ Carrying amount | Total/ Total | Dalam 1 tahun/ Within 1 year | Antara 1 dan 5 tahun/ Between 1 and 5 years | Di atas 5 tahun/ Beyond 5 years | |
| 31 Desember 2022 | | | | | | |
| Liabilitas keuangan | | | | | | Financial liabilities |
| Pinjaman bank jangka pendek | 4.799.399 | 4.946.475 | 4.946.475 | - | - | Short-term bank loans |
| Utang usaha | 34.706.660 | 34.706.660 | 34.706.660 | - | - | Trade payables |
| Utang lain-lain | 3.550.402 | 3.550.402 | 3.550.402 | - | - | Other payables |
| Beban akrual | 5.237.599 | 5.237.599 | 5.237.599 | - | - | Accrued expenses |
| Pinjaman bank jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun | 1.333.653 | 1.632.665 | 1.632.665 | - | - | Current maturity of long-term bank loans |
| Pinjaman bank jangka panjang | 3.334.133 | 3.652.115 | - | 3.652.115 | - | Long-term bank loans |
| Liabilitas sewa | 425.486 | 460.406 | 174.792 | 285.614 | - | Lease liabilities |
| Liabilitas jangka Panjang lainnya | 27.512 | 27.512 | - | - | 27.512 | Other non-current liabilities |
| | <u>53.414.844</u> | <u>54.213.834</u> | <u>50.248.593</u> | <u>3.937.729</u> | <u>27.512</u> | |

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**27. INSTRUMEN KEUANGAN DAN
MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN
(Lanjutan)**

**27. FINANCIAL INSTRUMENTS AND
FINANCIAL RISK MANAGEMENT
(Continued)**

Manajemen risiko keuangan (Lanjutan)

Financial risk management (Continued)

Risiko likuiditas (Lanjutan)

Liquidity risk (Continued)

| | Nilai tercatat/ Carrying amount | Arus Kas Kontraktual/Contractual Cash Flows | | | | 31 December 2021 |
|--|--|---|---------------------------------------|---|--|--|
| | | Total/ Total | Dalam 1 tahun/ Within 1 year | Antara 1 dan 5 tahun/ Between 1 and 5 years | Di atas 5 tahun/ Beyond 5 years | |
| Liabilitas keuangan | | | | | | Financial liabilities |
| Pinjaman bank jangka pendek | 14.862.904 | 14.936.125 | 14.936.125 | - | - | Short-term bank loans |
| Utang usaha | 33.371.117 | 33.371.117 | 33.371.117 | - | - | Trade payables |
| Utang lain-lain | 2.872.611 | 2.872.611 | 2.872.611 | - | - | Other payables |
| Beban akrual | 6.116.296 | 6.116.296 | 6.116.296 | - | - | Accrued expenses |
| Pinjaman bank jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun | 1.398.577 | 1.678.204 | 1.678.204 | - | - | Current maturity of long-term bank loans |
| Pinjaman bank jangka panjang | 4.895.019 | 5.361.998 | - | 5.361.998 | - | Long-term bank loans |
| Liabilitas sewa | 597.112 | 657.525 | 230.073 | 427.452 | - | Lease liabilities |
| Liabilitas jangka panjang lainnya | 23.329 | 23.329 | - | - | 23.329 | Other non-current liabilities |
| | <u>64.136.965</u> | <u>65.017.205</u> | <u>59.204.426</u> | <u>5.789.450</u> | <u>23.329</u> | |

Per tanggal 31 Desember 2022, Perseroan dan entitas anak memiliki fasilitas pinjaman bank jangka pendek yang belum terpakai sebesar USD 74.684.973, yang tersedia sampai 31 Desember 2022 dan diperpanjang sampai dengan tanggal 21 September 2025 untuk PT Bank Permata Tbk dan diperpanjang secara otomatis setiap tahun untuk Standard Chartered Bank, cabang Jakarta (31 Desember 2021: USD 43.318.036).

As of 31 December 2022, the Company and subsidiaries had an unused short-term bank loans facility, with a total maximum amount of USD 74,684,973, available through 31 December 2022 and extended up to 21 September 2025 for PT Bank Permata Tbk and automatically extended annually for Standard Chartered Bank, Jakarta branch (31 December 2021: USD 43,318,036).

Per tanggal 31 Desember 2022, IKP memiliki fasilitas pinjaman bank jangka Panjang yang belum terpakai sebesar USD 2.332.213 yang tersedia sampai 60 bulan sejak tanggal 8 Juni 2021 (tanggal penandatanganan perjanjian kredit) (31 Desember 2021: USD 706.404).

As of 31 December 2022, IKP had an unused long-term bank loans facility, with a total maximum amount of USD 2,332,213, available through 60 months after 8 June 2021 (date of signing the credit agreement) (31 December 2021: USD 706,404).

Risiko tingkat bunga

Interest rate risk

Risiko tingkat bunga Perseroan dan entitas anak berasal dari pinjaman bank yang didasarkan pada tingkat bunga mengambang. Oleh karena itu, Perseroan dan entitas anak terekspos dengan fluktuasi arus kas yang diakibatkan oleh perubahan tingkat bunga.

The interest rate risk of the Company and subsidiaries is from bank loans which are based on floating interest rates. Accordingly, the Company and subsidiaries are exposed to fluctuation in cash flows due to changes in interest rates.

Perseroan dan entitas anak meminimalisir risiko tingkat bunga dari pinjaman bank dengan mendapatkan fasilitas kredit dari berbagai pemberi pinjaman dan pengawasan terhadap pergerakan tingkat bunga pasar.

The Company and subsidiaries minimize the interest rate risk from bank loans by maintaining credit facilities from diversified lenders and monitoring the market interest rate movement.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**27. INSTRUMEN KEUANGAN DAN
MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN
(Lanjutan)**

**27. FINANCIAL INSTRUMENTS AND
FINANCIAL RISK MANAGEMENT
(Continued)**

Manajemen risiko keuangan (Lanjutan)

Financial risk management (Continued)

Risiko tingkat bunga (Lanjutan)

Interest rate risk (Continued)

Perubahan 0,5% pada tingkat bunga atas pinjaman Dolar Amerika Serikat dan Rupiah di akhir periode pelaporan, dimana semua variabel lain tetap sama, akan mengakibatkan peningkatan atau penurunan ekuitas dan laba atau rugi setelah pajak penghasilan sebesar USD 18.204 per tanggal 31 Desember 2022 dan USD 27.952 per tanggal 31 Desember 2021.

A change of 0.5% in interest rate on the outstanding loans in US Dollars and Rupiah at the end of the reporting period, with all other variables remain constant, would have increased or decreased equity and profit or loss after income tax by USD 18,204 as of 31 December 2022 and USD 27,952 as of 31 December 2021.

Risiko nilai tukar mata uang asing

Foreign currency exchange rate risk

Pinjaman bank dan transaksi penjualan dan pembelian persediaan menyebabkan Perseroan dan entitas anak terekspos risiko nilai tukar mata uang asing, terutama dari aset dan liabilitas dalam mata uang Rupiah dan Baht. Risiko ini, sampai batas tertentu, dikurangi dengan melakukan penjualan dalam mata uang Rupiah dan Baht.

Bank loans and sales and purchase inventories expose the Company and subsidiaries to foreign currency exchange rate risk, primarily arising from Rupiah and Baht assets and liabilities. The risk is, to some extent, reduced by carrying out sales in Rupiah and Baht.

Perseroan dan entitas anak memonitor dan mengelola risiko ini dengan menyepadankan liabilitas keuangan dalam mata uang asing dengan aset keuangan dalam mata uang asing terkait dan melakukan pembelian atau penjualan mata uang asing pada kurs spot, saat diperlukan.

The Company and subsidiaries monitor and manage the risk by matching the foreign currency financial liabilities with relevant foreign currency financial assets and buying or selling foreign currencies at spot rate, when necessary.

Per tanggal 31 Desember 2022 dan 2021, eksposur bersih Perseroan dan entitas anak terhadap risiko nilai tukar mata uang Rupiah dan Baht adalah sebagai berikut:

As of 31 December 2022 and 2021, the net exposure of the Company and subsidiaries to Rupiah and Baht currency exchange rate risk is as follows:

| | 31 Desember 2022/ 31 December 2022 | | 31 Desember 2021/ 31 December 2021 | | |
|--|---|------------------------|---|------------------------|--|
| | Dalam Rupiah/ In Rupiah | Dalam Baht/ In Baht | Dalam Rupiah/ In Rupiah | Dalam Baht/ In Baht | |
| Kas dan setara kas | 30.523.231.031 | 21.958.783 | 2.468.567.047 | 30.306.862 | Cash and cash equivalents |
| Piutang usaha | 133.266.574.321 | 473.753.488 | 224.443.010.878 | 425.667.734 | Trade receivables |
| Piutang lain-lain | 3.500.369 | 460 | 173.457.583 | 22.251 | Other receivables |
| Aset tidak lancar lainnya | 8.265.069.254 | 311.028 | 8.402.619.254 | 462.701 | Other non-current assets |
| Pinjaman bank jangka pendek | - | (166.104.212) | (14.400.000.000) | - | Short-term bank loans |
| Utang usaha | (50.788.372.626) | (16.352.398) | (58.938.917.807) | (21.396.788) | Trade payables |
| Utang lain-lain | (38.559.071.224) | (5.465.985) | (34.984.485.787) | (9.539.023) | Other payables |
| Beban akrual | (33.605.742.303) | (25.875.765) | (42.682.169.874) | (20.639.567) | Accrued expenses |
| Pinjaman bank jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun | (9.968.000.000) | - | (9.968.000.000) | - | Current maturity of long-term bank loans |
| Pinjaman bank jangka panjang | (24.920.000.000) | - | (34.888.000.000) | - | Long-term bank loans |
| Liabilitas sewa | (5.738.796.693) | (2.100.092) | (7.621.367.046) | (2.100.092) | Lease liabilities |
| Liabilitas jangka panjang lainnya | (291.200.000) | - | (233.000.000) | - | Other non-current liabilities |
| Eksposur bersih | <u>8.187.192.129</u> | <u>280.125.307</u> | <u>31.771.714.248</u> | <u>402.784.078</u> | Net exposure |

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**27. INSTRUMEN KEUANGAN DAN
MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN
(Lanjutan)**

**27. FINANCIAL INSTRUMENTS AND
FINANCIAL RISK MANAGEMENT
(Continued)**

Manajemen risiko keuangan (Lanjutan)

Financial risk management (Continued)

Risiko nilai tukar mata uang asing (Lanjutan)

Foreign currency exchange rate risk (Continued)

Menguatnya/melemahnya Dolar Amerika Serikat terhadap Rupiah dan Baht sebagaimana ditunjukkan di bawah ini, pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021 akan mengakibatkan peningkatan/penurunan ekuitas dan laba atau rugi setelah pajak penghasilan sebesar jumlah yang ditunjukkan pada tabel berikutnya. Analisis ini didasarkan pada varian kurs Rupiah dan Baht yang dianggap cukup layak oleh Perseroan dan entitas anak pada tanggal pelaporan. Analisis ini mengasumsikan bahwa semua variabel lain, terutama suku bunga, tetap konstan dan mengabaikan dampak dari penjualan dan pembelian yang dianggarkan.

A strengthening/weakening of the US Dollars, as indicated below, against the Rupiah and Baht at 31 December 2022 and 2021 would have increased/decreased equity and profit or loss after income tax by the amounts shown in the next table. This analysis is based on Rupiah and Baht rate variances that the Company and subsidiaries considered to be reasonably possible at the reporting date. The analysis assumes that all other variables, in particular interest rates, remain constant and ignores any impact of forecasted sales and purchases.

| | Dampak terhadap ekuitas/ Impact to equity | Dampak terhadap laba atau rugi setelah pajak penghasilan/ Impact to profit or loss after income tax | |
|--|--|--|--|
| 31 Desember 2022 | | | 31 December 2022 |
| Rupiah (menguat/melemah 2% dari kurs per tanggal 31 Desember 2021) | (8.119) | (8.119) | <i>Rupiah (2% strengthening/weakening from exchange rate as of 31 December 2021)</i> |
| Baht (menguat/melemah 2% dari kurs per tanggal 31 Desember 2021) | 129.501 | 129.501 | <i>Baht (2% strengthening/weakening from exchange rate as of 31 December 2021)</i> |
| 31 Desember 2021 | | | 31 December 2021 |
| Rupiah (menguat/melemah 1% dari kurs per tanggal 31 Desember 2021) | (17.368) | (17.368) | <i>Rupiah (1% strengthening/weakening from exchange rate as of 31 December 2021)</i> |
| Baht (menguat/melemah 1% dari kurs per tanggal 31 Desember 2021) | 96.649 | 96.649 | <i>Baht (1% strengthening/weakening from exchange rate as of 31 December 2021)</i> |

28. INFORMASI SEGMENT OPERASI

28. OPERATING SEGMENT INFORMATION

Perseroan dan entitas anak melaporkan segmen-segmen operasi berdasarkan divisi operasi, berikut ini:

The Company and subsidiaries' reportable operating segments are based on the following operating divisions:

1. Bahan benang ban;
2. Benang *nylon*; dan
3. Benang *polyester*.

1. Tyre cord fabric;
2. Nylon yarn; and
3. Polyester yarn.

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**28. INFORMASI SEGMENT OPERASI
(Lanjutan)**

**28. OPERATING SEGMENT INFORMATION
(Continued)**

Berikut ini adalah informasi segmen operasi berdasarkan divisi operasi:

The following are operating segment information based on the operating divisions:

| | 2022 | | | | | |
|---------------------------------------|--|--|---|------------------------------------|---------------------|--|
| | Bahan benang ban/Tire cord fabric | Benang nylon/Nylon yarn | Benang polyester/ Polyester yarn | Eliminasi/ Eliminations | Jumlah/Total | |
| Segmen pendapatan: | | | | | | <i>Segment revenues:</i> |
| Penjualan ekstern | 301.819.639 | 8.589.871 | 24.824.734 | - | 335.234.244 | <i>External sales</i> |
| Penjualan antar segmen | 7.355.790 | 33.177.294 | 48.071.991 | (88.605.075) | - | <i>Inter-segment sales</i> |
| Jumlah segmen pendapatan | 309.175.429 | 41.767.165 | 72.896.725 | (88.605.075) | 335.234.244 | <i>Total segment revenue</i> |
| HASIL | | | | | | RESULT |
| Hasil segmen | <u>46.924.870</u> | <u>11.964.276</u> | <u>6.202.728</u> | <u>1.894.913</u> | <u>66.986.787</u> | <i>Segment result</i> |
| Beban penjualan | | | | | (12.019.002) | <i>Selling expenses</i> |
| Beban umum dan administrasi | | | | | (7.740.275) | <i>General and administrative expenses</i> |
| Keuntungan dan kerugian lain – bersih | | | | | (1.877.221) | <i>Other gains and losses – net</i> |
| Laba sebelum pajak penghasilan | | | | | <u>45.350.289</u> | <i>Profit before Income tax</i> |
| Informasi lainnya: | | | | | | <i>Other information:</i> |
| ASET | | | | | | <i>ASSETS</i> |
| Aset segmen | | | | | <u>290.896.966</u> | <i>Segment assets</i> |
| LIABILITAS | | | | | | <i>LIABILITIES</i> |
| Liabilitas segmen | | | | | <u>(68.418.098)</u> | <i>Segment liabilities</i> |
| Pengeluaran modal | | | | | 8.385.348 | <i>Capital expenditures</i> |
| Penyusutan dan amortisasi | | | | | 9.089.033 | <i>Depreciation and amortization</i> |
| | | | | | | |
| | 2021 | | | | | |
| | Bahan benang ban/Tire cord fabric | Benang nylon/Nylon yarn | Benang polyester/ Polyester yarn | Eliminasi/ Eliminations | Jumlah/Total | |
| Segmen pendapatan: | | | | | | <i>Segment revenues:</i> |
| Penjualan ekstern | 228.477.897 | 13.244.198 | 18.044.601 | - | 259.766.696 | <i>External sales</i> |
| Penjualan antar segmen | 3.669.011 | 21.060.525 | 41.218.729 | (65.948.265) | - | <i>Inter-segment sales</i> |
| Jumlah segmen pendapatan | 232.146.908 | 34.304.723 | 59.263.330 | (65.948.265) | 259.766.696 | <i>Total segment revenue</i> |
| HASIL | | | | | | RESULT |
| Hasil segmen | <u>32.158.299</u> | <u>12.117.607</u> | <u>3.699.893</u> | <u>109.958</u> | <u>48.085.757</u> | <i>Segment result</i> |
| Beban penjualan | | | | | (10.789.338) | <i>Selling expenses</i> |
| Beban umum dan administrasi | | | | | (6.545.888) | <i>General and administrative expenses</i> |
| Keuntungan dan kerugian lain – bersih | | | | | 5.062.760 | <i>Other gains and losses – net</i> |
| Laba sebelum pajak penghasilan | | | | | <u>35.813.291</u> | <i>Profit before Income tax</i> |
| Informasi lainnya: | | | | | | <i>Other information:</i> |
| ASET | | | | | | <i>ASSETS</i> |
| Aset segmen | | | | | <u>289.992.314</u> | <i>Segment assets</i> |
| LIABILITAS | | | | | | <i>LIABILITIES</i> |
| Liabilitas segmen | | | | | <u>80.163.080</u> | <i>Segment liabilities</i> |
| Pengeluaran modal | | | | | 8.542.417 | <i>Capital expenditures</i> |
| Penyusutan dan amortisasi | | | | | 8.932.248 | <i>Depreciation and amortization</i> |

**PT INDO KORDSA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT INDO KORDSA Tbk AND SUBSIDIARIES**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021/YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan khusus/In US Dollars, unless otherwise specified)

**28. INFORMASI SEGMENT OPERASI
(Lanjutan)**

**28. OPERATING SEGMENT INFORMATION
(Continued)**

Penjualan berdasarkan pasar geografis

Berikut ini adalah jumlah penjualan ekstern Perseroan dan entitas anak berdasarkan pasar geografis tanpa memperhatikan tempat diproduksi barang:

Sales by geographical market

The following table shows the distribution of the Company and subsidiaries' external sales by geographical market, regardless of where the goods were produced:

| | <u>31 Desember 2022/ 31 December 2022</u> | <u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u> | |
|------------------|---|---|--------------------------|
| Pasar geografis: | | | Geographical market: |
| Indonesia | 92.975.999 | 81.872.134 | Indonesia |
| Thailand | 86.597.842 | 62.395.675 | Thailand |
| Amerika Serikat | 42.234.221 | 23.636.810 | United States of America |
| Jepang | 27.690.121 | 25.537.318 | Japan |
| Korea | 23.500.999 | 19.670.301 | Korea |
| India | 13.015.509 | 6.938.719 | India |
| Taiwan | 11.488.681 | 8.662.260 | Taiwan |
| Brasil | 9.384.250 | 6.395.302 | Brazil |
| Vietnam | 8.906.974 | 10.340.085 | Vietnam |
| Cina | 6.599.236 | 4.323.385 | China |
| Afrika Selatan | 3.978.212 | 3.524.891 | South Africa |
| Turki | 2.364.455 | 1.392.107 | Turkey |
| Lainnya | 6.497.745 | 5.077.709 | Others |
| | <u>335.234.244</u> | <u>259.766.696</u> | |

29. AKTIVITAS INVESTASI NON-KAS

29. NON-CASH INVESTING ACTIVITIES

| | <u>31 Desember 2022/ 31 December 2022</u> | <u>31 Desember 2021/ 31 December 2021</u> | |
|--|---|---|---|
| Aktivitas yang tidak mempengaruhi arus kas | | | Non-cash investing activities |
| Reklasifikasi dari uang muka atas pembelian aset tetap ke aset tetap | 88.599 | 92.588 | Reclassification from advance payments for purchase of fixed assets to fixed assets |
| Perubahan non-kas atas sewa baru dan perubahan lainnya | 246.381 | 173.785 | Non-cash charges on new leases and other changes |



Siddharta Widjaja & Rekan Registered Public Accountants

33rd Floor Wisma GKBI
28, Jl. Jend. Sudirman
Jakarta 10210
Indonesia
+62 (0) 21 574 2333 / 574 2888

Laporan Auditor Independen

No.: 00066/2.1005/AU.1/04/0302-2/1/III/2023

Para Pemegang Saham,
Dewan Komisaris dan Dewan Direksi
PT Indo Kordsa Tbk dan entitas anak:

Laporan Audit atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Opini

Kami telah mengaudit laporan keuangan konsolidasian PT Indo Kordsa Tbk dan entitas anak ("Grup"), yang terdiri dari laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2022, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, laporan perubahan ekuitas konsolidasian, dan laporan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, serta catatan, yang terdiri dari kebijakan akuntansi signifikan dan informasi penjelasan lainnya.

Menurut opini kami, laporan keuangan konsolidasian terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan konsolidasian Grup tanggal 31 Desember 2022, serta kinerja keuangan konsolidasian dan arus kas konsolidasiannya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Basis Opini

Kami melaksanakan audit kami berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Tanggung jawab kami menurut standar tersebut diuraikan lebih lanjut dalam paragraf Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan Konsolidasian pada laporan kami. Kami independen terhadap Grup berdasarkan ketentuan etika yang relevan dalam audit kami atas laporan keuangan konsolidasian di Indonesia, dan kami telah memenuhi tanggung jawab etika lainnya berdasarkan ketentuan tersebut. Kami yakin bahwa bukti audit yang telah kami peroleh adalah cukup dan tepat untuk menyediakan suatu basis bagi opini audit kami.

Independent Auditors' Report

No.: 00066/2.1005/AU.1/04/0302-2/1/III/2023

The Shareholders,
Board of Commissioners and Board of Directors
PT Indo Kordsa Tbk and subsidiaries:

Report on Audit of the Consolidated Financial Statements

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of PT Indo Kordsa Tbk and subsidiaries (the "Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as of 31 December 2022, the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity, and cash flows for the year then ended, and notes, comprising significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as of 31 December 2022, and their consolidated financial performance and their consolidated cash flows for the year then ended in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements section of our report. We are independent of the Group in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the consolidated financial statements in Indonesia, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.



Hal Audit Utama

Hal audit utama adalah hal-hal yang, menurut pertimbangan profesional kami, merupakan hal yang paling signifikan dalam audit kami atas laporan keuangan konsolidasian periode ini. Hal-hal tersebut disampaikan dalam konteks audit kami atas laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan, dan dalam merumuskan opini kami atas laporan keuangan konsolidasian terkait, kami tidak menyatakan suatu opini terpisah atas hal audit utama tersebut.

Pengakuan Pendapatan

Lihat Catatan 17 atas laporan keuangan konsolidasian dan kebijakan akuntansi 2e pada halaman 15.

Pendapatan Grup secara umum berasal dari penjualan kain ban (*nylon 66 dan polyester*), benang *nylon 66* dan benang *polyester high-modulus-low-shrinkage*, yang diakui sebagai pendapatan pada saat pengendalian atas produk telah dialihkan kepada pelanggan Grup sesuai ketentuan-ketentuan yang disepakati dalam perjanjian jual-beli antara Grup dan pelanggan.

Kontrak untuk produk yang berbeda dengan jenis pelanggan yang berbeda memiliki ketentuan-ketentuan yang berbeda. Ketentuan-ketentuan tersebut dapat berdampak pada saat pengakuan pendapatan atas penjualan kepada pelanggan tersebut. Manajemen mengevaluasi ketentuan-ketentuan pada setiap kontrak untuk menentukan saat pengakuan pendapatan yang tepat.

Selain itu, pada beberapa transaksi, pertimbangan diperlukan untuk menentukan apakah Grup memiliki pengendalian atas produk sebelum pengiriman produk kepada pelanggan, dan dengan demikian, apakah Grup bertindak sebagai agen atau prinsipal.

Kami mengidentifikasi pengakuan pendapatan sebagai hal audit utama, karena pendapatan adalah salah satu indikator kinerja utama dari Grup, sehingga memiliki risiko inheren atas manipulasi saat maupun jumlah pendapatan yang diakui oleh manajemen untuk mencapai target atau ekspektasi tertentu dan pertimbangan yang signifikan dibutuhkan dalam menetapkan apakah Grup bertindak sebagai agen atau prinsipal dalam transaksi tertentu.

Prosedur audit kami dalam menganalisa pengakuan pendapatan termasuk antara lain:

- Mengevaluasi desain, implementasi, dan efektivitas operasional dari pengendalian internal utama yang mengatur pengakuan dan pengukuran pendapatan;
- Menginspeksi perjanjian jual beli, berdasarkan uji petik, untuk setiap arus pendapatan utama, untuk memahami ketentuan-ketentuan yang berlaku dan mengevaluasi ketepatan pengakuan pendapatan, pengukuran dan penyajian sesuai dengan standar akuntansi yang berlaku, khususnya apakah Grup bertindak sebagai agen atau prinsipal;

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Revenue Recognition

Refer to Note 17 to the consolidated financial statements and the accounting policy 2e on page 15.

The Group's revenue principally comprises sales of tire cord fabric (nylon 66 and polyester), nylon 66 yarn and polyester yarn high-modulus-low-shrinkage, which are recognized as revenue when the control of the products is transferred to the Group's customers according to the terms of the sales and purchase agreements entered into between the Group and its customers.

Contracts for different products with different types of customers have different terms. Such terms may affect the timing of revenue recognition from sales to these customers. Management evaluates the terms of each contract in order to determine the appropriate timing of revenue recognition.

In addition, in some of these transactions, judgement is required to determine whether the Group has the control of the products before delivering the products to the customers, and accordingly, whether the Group acts as a principal or an agent in such transactions.

We identified revenue recognition as a key audit matter because revenue is one of the key performance indicators of the Group and therefore there is an inherent risk of manipulation of the timing and amount of recognition of revenue by management to meet specific targets or expectations and significant judgement is involved in determining whether the Group acts as a principal or an agent in certain transactions.

Our audit procedures to assess revenue recognition included the following:

- *Evaluating the design, implementation and operating effectiveness of key internal controls which govern the recognition and measurement of revenue;*
- *Inspecting the sale and purchase agreements, on a sample basis, for each major revenue stream, to understand the terms and evaluate the appropriateness of revenue recognition, measurement and presentation with reference to the requirements of the prevailing accounting standards, in particular whether the Group acted as a principal or an agent;*



- Membandingkan, berdasarkan uji petik, transaksi pendapatan yang tercatat selama tahun berjalan dengan perjanjian jual-beli, surat jalan, tagihan, bukti penerimaan bank dan dokumen pendukung lainnya yang relevan untuk saldo yang telah dibayar dan menilai apakah pendapatan tersebut telah diakui sesuai dengan kebijakan pengakuan pendapatan Grup;
- Membandingkan, berdasarkan uji petik, transaksi pendapatan spesifik yang tercatat sebelum dan sesudah tutup buku dengan perjanjian jual-beli, surat jalan, dan dokumen pendukung lainnya yang relevan untuk menentukan apakah pendapatan tersebut telah diakui pada periode keuangan yang tepat;
- Menginspeksi buku besar pendapatan setelah tahun pelaporan dan melakukan wawancara dengan manajemen untuk mengidentifikasi bilamana terdapat nota kredit signifikan yang diterbitkan atau retur penjualan signifikan, dan menginspeksi dokumen pendukung terkait sebagaimana dibutuhkan untuk menilai apakah pendapatan telah diakui pada periode pelaporan yang tepat sesuai standar akuntansi yang berlaku; dan
- Menginspeksi jurnal ke akun pendapatan selama tahun pelaporan yang memenuhi kriteria risiko tertentu, mewawancarai manajemen mengenai penyebab jurnal tersebut dibuat dan membandingkan detail jurnal dengan dokumen pendukung yang relevan.

Nilai Realisasi Bersih Persediaan

Lihat Catatan 5 atas laporan keuangan konsolidasian dan kebijakan akuntansi 2g pada halaman 16.

Grup menghitung nilai realisasi bersih (NRB) persediaan berdasarkan estimasi harga jual produk jadi dalam kegiatan usaha normal dikurangi estimasi biaya penyelesaian dan penjualan.

Kami mengidentifikasi pengukuran NRB persediaan sebagai hal audit utama karena metode yang digunakan dalam perhitungan NRB bersifat kompleks dan penuh pertimbangan. Asumsi utama yang digunakan adalah estimasi harga jual produk jadi dikurangi estimasi biaya penyelesaian dan penjualan.

Prosedur audit kami untuk merespon hal valuasi persediaan termasuk antara lain:

- Menilai ketepatan perhitungan NRB, data pendukung yang relevan dan asumsi utama yang digunakan oleh Grup, termasuk estimasi harga jual produk jadi dikurangi estimasi biaya penyelesaian dan penjualan;

- *Comparing, on a sample basis, revenue transactions recorded during the year with the underlying sale and purchase agreements, bills of lading, invoices, bank-in slips and other relevant supporting documents for settled balance and assessing whether the related revenue had been recognized in accordance with the Group's revenue recognition policies;*
- *Comparing, on a sample basis, specific revenue transactions recorded before and after the financial year end date with the underlying sale and purchase agreements, bills of lading and other relevant supporting documents to determine whether the related revenue had been recognized in the appropriate financial year;*
- *Inspecting the sales ledger subsequent to the financial year and making enquiries of management to identify if any significant credit notes had been issued or sales returns had occurred, and inspecting relevant underlying documentation where necessary for the purpose of assessing if the related revenue had been accounted for in the appropriate financial year in accordance with the requirements of the prevailing accounting standards; and*
- *Inspecting journal entries to revenue during the financial year which met specific risk-based criteria, enquiring of management about the reasons for such adjustments and comparing details of the adjustments with relevant underlying documentation.*

Net Realizable Value of Inventory

Refer to Note 5 to the consolidated financial statements and the accounting policy 2g on page 16.

The Group calculates net realizable value (NRV) of inventory based on the estimated selling price of finished products in the ordinary course of business less the estimated costs of completion and sale.

We identified NRV of inventory measurement as a key audit matter due to the method used in the NRV's calculation are complex and judgmental in nature. The key assumptions used is the estimated selling price of the finished products less the estimated costs of completion and sale.

Our audit procedures to assess the NRV of inventory included the following:

- *Assessing the appropriateness of NRV calculation, relevant supporting data and key assumptions used by the Group, include the estimated selling price of the finished products less the estimated costs of completion and sale.*



- Menguji kewajaran estimasi harga jual produk jadi dikurangi estimasi biaya penyelesaian dan penjualan; dan
- Melakukan analisis independen atas asumsi utama yang digunakan oleh Grup.

Valuasi Goodwill

Lihat Catatan 9 atas laporan keuangan konsolidasian dan kebijakan akuntansi 21 pada halaman 23-24.

Goodwill merupakan selisih biaya perolehan kepemilikan PT Indo Kordsa Tbk (entitas induk) dalam PT Indo Kordsa Polyester (IKP, entitas anak) terhadap nilai wajar bersih pada tanggal akuisisi. *Goodwill* dari bisnis yang diakuisisi ditinjau setiap tahun untuk mengevaluasi bilamana terdapat peristiwa atau perubahan situasi yang berdampak pada kemungkinan terpulihkannya investasi Grup.

Metode yang digunakan dalam melakukan pengujian penurunan nilai tahunan atas *goodwill* bersifat kompleks dan penuh pertimbangan, menggunakan asumsi pasar masa depan dan/atau kondisi ekonomik. Asumsi yang digunakan termasuk proyeksi arus kas masa depan, tingkat pertumbuhan, tingkat diskonto dan analisa sensitivitas, dengan fokus terutama pada tren terkini dan tingkat suku bunga pasar terkini, dan ketergantungan yang lebih rendah pada tren masa lalu.

Prosedur audit kami untuk merespon hal valuasi *goodwill* termasuk antara lain:

- Kami menilai penentuan manajemen atas jumlah terpulihkan berdasarkan valuasi menggunakan proyeksi arus kas (nilai pakai) yang mencakup periode lima-tahun berdasarkan rencana jangka panjang yang disetujui manajemen. Arus kas setelah periode lima-tahun diproyeksikan dengan menggunakan tingkat pertumbuhan konstan yang ditentukan untuk setiap unit penghasil kas;
- Kami menguji kewajaran atas model arus kas diskontoan dengan membandingkan asumsi yang digunakan Grup dengan data eksternal seperti data industri yang relevan, proyeksi pertumbuhan ekonomi, inflasi, dan tingkat diskonto. Spesialis valuasi kami membantu kami dalam mengevaluasi model yang digunakan dan asumsi yang diterapkan; dan
- Kami melakukan analisis sensitivitas independen atas asumsi utama yang digunakan dalam model.

Pengukuran Nilai Wajar atas Properti Investasi

Lihat Catatan 8 atas laporan keuangan konsolidasian dan kebijakan akuntansi 2m pada halaman 24.

Properti investasi Grup adalah tanah dan diukur dengan model revaluasi. Penilaian atas properti investasi dilakukan oleh penilai yang memenuhi kualifikasi. Penilaian tersebut dilakukan secara berkala untuk memastikan bahwa nilai tercatat pada tanggal pelaporan tidak berbeda secara material dari nilai wajar aset yang dinilai kembali.

- *Testing the reasonableness of the estimated selling price of the finished product less the estimated costs of completion and sale; and*
- *Performing an independent analysis of the key assumptions used by the Group.*

Valuation of Goodwill

Refer to Note 9 to the consolidated financial statements and the accounting policy 21 on page 23-24.

The Group's goodwill represents the excess of acquisition cost over PT Indo Kordsa Tbk's (parent entity) interest in the fair value of the net assets of PT Indo Kordsa Polyester (IKP, a subsidiary) at the acquisition date. The goodwill of the acquired business are reviewed annually to evaluate whether events or changes in circumstances affect the recoverability of the Group's investments.

The methods used in the annual impairment test of goodwill are complex and judgmental in nature, utilizing assumptions on future market and/or economic conditions. The assumptions used include future cash flow projections, growth rates, discount rates and sensitivity analyses, with a greater focus on more recent trends and current market interest rates, and less reliance on historical trends.

Our audit procedures to respond the valuation of goodwill matter, among others, include the following:

- *We assessed management's determination of the recoverable amounts based on a valuation using cash flow projections (value in use) covering a five-year period based on long range plans approved by management. Cash flows beyond the five-year period are extrapolated using a constant growth rate determined for each individual cash-generating unit;*
- *We tested the reasonableness of the discounted cash flow model by comparing the Group's assumptions to externally derived data such as relevant industry information, projected economic growth, inflation and discount rates. Our own valuation specialist assisted us in evaluating the models used and assumptions applied; and*
- *We performed our own sensitivity analyses on the key assumptions used in the models.*

Fair Value Measurement of Investment Properties

Refer to Note 8 to the consolidated financial statements and the accounting policy 2m on page 24.

The Group's investment properties are land and measured under the revaluation method. The valuation of investment properties was performed by a qualified appraiser. The valuation is periodically reassessed to ensure that the carrying amount at the reporting date does not differ materially from the fair value of revalued asset.



Kami mengidentifikasi pengukuran nilai wajar atas properti investasi sebagai hal audit utama karena metode yang digunakan dalam pengukuran nilai wajar atas properti investasi bersifat kompleks dan penuh pertimbangan. Nilai wajar diestimasi dengan dibandingkan dengan harga-harga properti serupa. Dalam menentukan nilainya, asumsi utama yang digunakan adalah harga jual properti pembanding yang letaknya berdekatan dan disesuaikan dengan perbedaan ukurannya.

Prosedur audit kami untuk merespon hal pengukuran nilai wajar atas properti investasi termasuk antara lain:

- Menilai penentuan Grup atas nilai wajar properti investasi berdasarkan metode pendekatan pasar;
- Menginspeksi laporan penilaian, perhitungan nilai wajar dan dokumen pendukung untuk asumsi utama yang digunakan oleh Grup;
- Menilai sumber informasi atas asumsi utama yang digunakan oleh Grup apakah diperoleh secara independen dari pihak eksternal dan didukung dengan bukti pendukung yang relevan;
- Melakukan analisis independen atas asumsi utama yang digunakan oleh Grup; dan
- Membandingkan asumsi utama yang digunakan oleh Grup dengan sumber data eksternal yang sebanding seperti harga jual properti yang sebanding per meter dan ukuran properti.

Informasi Lain

Manajemen bertanggung jawab atas informasi lain. Informasi lain terdiri dari informasi yang tercantum dalam laporan tahunan, tetapi tidak mencantumkan laporan keuangan konsolidasian dan laporan auditor kami. Laporan tahunan diharapkan akan tersedia bagi kami setelah tanggal laporan auditor ini.

Opini kami atas laporan keuangan konsolidasian tidak mencakup informasi lain, dan oleh karena itu, kami tidak menyatakan bentuk keyakinan apapun atas informasi lain tersebut.

Sehubungan dengan audit kami atas laporan keuangan konsolidasian, tanggung jawab kami adalah untuk membaca informasi lain yang teridentifikasi di atas, jika tersedia dan, dalam melaksanakannya, mempertimbangkan apakah informasi lain mengandung ketidakkonsistensian material dengan laporan keuangan konsolidasian atau pemahaman yang kami peroleh selama audit, atau mengandung kesalahan penyajian material.

Ketika kami membaca laporan tahunan, jika kami menyimpulkan bahwa terdapat suatu kesalahan penyajian material di dalamnya, kami diharuskan untuk mengomunikasikan hal tersebut kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola dan melakukan tindakan yang tepat berdasarkan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

We identified fair value measurement of investment properties as key audit matter due to the method used in the fair value measurement of investment properties are complex and judgmental in nature. The fair value was estimated in comparison with similar properties' prices. In determining the value, the key assumptions used are selling prices of comparable properties located in close proximity and adjusted for difference in size.

Our audit procedures to respond the fair value measurement of investment properties included the following:

- *Assessing the Group's determination of the fair value of investment properties based on market approach method;*
- *Inspecting the appraisal report, calculations of fair value and supporting documents for key assumptions used by the Group;*
- *Assessing the source of the information of key assumptions used by the Group whether it is independently obtained from the external parties and supported with relevant supporting evidence;*
- *Performing an independent analysis of the key assumptions used by the Group; and*
- *Comparing the key assumptions used by the Group with comparable external data sources such as selling prices of comparable properties per square meter and properties size.*

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in annual report, but does not include the consolidated financial statements and our auditors' report thereon. The annual report is expected to be made available to us after the date of this auditors' report.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.

When we read the annual report, if we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance and take appropriate actions based on the applicable laws and regulations.



Tanggung Jawab Manajemen dan Pihak yang Bertanggung Jawab atas Tata Kelola terhadap Laporan Keuangan Konsolidasian

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan konsolidasian tersebut sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dan atas pengendalian internal yang dianggap perlu oleh manajemen untuk memungkinkan penyusunan laporan keuangan konsolidasian yang bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan.

Dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian, manajemen bertanggung jawab untuk menilai kemampuan Grup dalam mempertahankan kelangsungan usahanya, mengungkapkan, sesuai dengan kondisinya, hal-hal yang berkaitan dengan kelangsungan usaha, dan menggunakan basis akuntansi kelangsungan usaha, kecuali manajemen memiliki intensi untuk melikuidasi Grup atau menghentikan operasi, atau tidak memiliki alternatif yang realistis selain melaksanakannya.

Pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bertanggung jawab untuk mengawasi proses pelaporan keuangan Grup.

Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tujuan kami adalah untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, dan untuk menerbitkan laporan auditor yang mencakup opini kami. Keyakinan memadai merupakan suatu tingkat keyakinan tinggi, namun bukan merupakan suatu jaminan bahwa audit yang dilaksanakan berdasarkan Standar Audit akan selalu mendeteksi kesalahan penyajian material ketika hal tersebut ada. Kesalahan penyajian dapat disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan dan dianggap material jika, baik secara individual maupun secara agregat, dapat diekspektasikan secara wajar akan memengaruhi keputusan ekonomi yang diambil oleh pengguna berdasarkan laporan keuangan konsolidasian tersebut.

Sebagai bagian dari suatu audit berdasarkan Standar Audit, kami menerapkan pertimbangan profesional dan mempertahankan skeptisisme profesional selama audit. Kami juga:

- Mengidentifikasi dan menilai risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan konsolidasian, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, mendesain dan melaksanakan prosedur audit yang responsif terhadap risiko tersebut, serta memperoleh bukti audit yang cukup dan tepat untuk menyediakan basis bagi opini kami. Risiko tidak terdeteksinya kesalahan penyajian material yang disebabkan oleh kecurangan lebih tinggi dari yang disebabkan oleh kesalahan, karena kecurangan dapat melibatkan kolusi, pemalsuan, penghilangan secara sengaja, pernyataan salah, atau pengabaian pengendalian internal.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Consolidated Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these consolidated financial statements in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with the Standards on Auditing, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- *Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.*



- Memeroleh suatu pemahaman tentang pengendalian internal yang relevan dengan audit untuk mendesain prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifitasan pengendalian internal Grup.
- Mengevaluasi ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan serta kewajaran estimasi akuntansi dan pengungkapan terkait yang dibuat oleh manajemen.
- Menyimpulkan ketepatan penggunaan basis akuntansi kelangsungan usaha oleh manajemen dan, berdasarkan bukti audit yang diperoleh, apakah terdapat suatu ketidakpastian material yang terkait dengan peristiwa atau kondisi yang dapat menyebabkan keraguan signifikan atas kemampuan Grup untuk mempertahankan kelangsungan usahanya. Ketika kami menyimpulkan bahwa terdapat suatu ketidakpastian material, kami diharuskan untuk menarik perhatian dalam laporan auditor kami ke pengungkapan terkait dalam laporan keuangan konsolidasian atau, jika pengungkapan tersebut tidak memadai, harus menentukan apakah perlu untuk memodifikasi opini kami. Kesimpulan kami didasarkan pada bukti audit yang diperoleh hingga tanggal laporan auditor kami. Namun, peristiwa atau kondisi masa depan dapat menyebabkan Grup tidak dapat mempertahankan kelangsungan usaha.
- Mengevaluasi penyajian, struktur, dan isi laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan, termasuk pengungkapannya, dan apakah laporan keuangan konsolidasian mencerminkan transaksi dan peristiwa yang mendasarinya dengan suatu cara yang mencapai penyajian wajar.
- Memeroleh bukti audit yang cukup dan tepat terkait informasi keuangan entitas atau aktivitas bisnis dalam Grup untuk menyatakan opini atas laporan keuangan konsolidasian. Kami bertanggung jawab atas arahan, supervisi, dan pelaksanaan audit grup. Kami tetap bertanggung jawab sepenuhnya atas opini audit kami.
- *Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.*
- *Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.*
- *Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.*
- *Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.*
- *Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.*

Kami mengomunikasikan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola mengenai, antara lain, ruang lingkup dan saat yang direncanakan atas audit, serta temuan audit signifikan, termasuk setiap defisiensi signifikan dalam pengendalian internal yang teridentifikasi oleh kami selama audit.

Kami juga memberikan suatu pernyataan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bahwa kami telah mematuhi ketentuan etika yang relevan mengenai independensi, dan mengomunikasikan seluruh hubungan, serta hal-hal lain yang dianggap secara wajar berpengaruh terhadap independensi kami, dan, jika relevan, pengamanan terkait.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.



Dari hal-hal yang dikomunikasikan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola, kami menentukan hal-hal tersebut yang paling signifikan dalam audit atas laporan keuangan konsolidasian periode kini dan oleh karenanya menjadi hal audit utama. Kami menguraikan hal audit utama dalam laporan auditor kami, kecuali peraturan perundang-undangan melarang pengungkapan publik tentang hal tersebut atau ketika, dalam kondisi yang sangat jarang terjadi, kami menentukan bahwa suatu hal tidak boleh dikomunikasikan dalam laporan kami karena konsekuensi merugikan dari mengomunikasikan hal tersebut akan diekspektasikan secara wajar melebihi manfaat kepentingan publik atas komunikasi tersebut.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditors' report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Kantor Akuntan Publik/Registered Public Accountants
Siddharta Widjaja & Rekan

Budi Susanto, S.E., M.B.A., CPA
Izin Akuntan Publik/Public Accountant License No. AP. 0302

Jakarta, 24 Maret 2023

Jakarta, 24 March 2023

