

Laporan Keuangan Konsolidasian /
Consolidated Financial Statements

PT HATTEN BALI Tbk.
DAN ENTITAS ANAK/ AND ITS SUBSIDIARY

Per 30 September 2023
As of September 30, 2023
Tidak diaudit/ Unaudited

(Disajikan dalam Rupiah)/
(Expressed in Rupiah)

DAFTAR ISI**TABLE OF CONTENT**

	Halaman/ Pages	
	<hr/>	
Surat Pernyataan Direksi		<i>Director Statement</i>
Laporan Auditor Independen		<i>Independent Auditors' Report</i>
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian	1-3	<i>Consolidated Statement of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian	4	<i>Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian	5	<i>Consolidated Statement of Changes in Equity</i>
Laporan Arus Kas Konsolidasian	6	<i>Consolidated Statement of Cash Flows</i>
Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian	7-70	<i>Notes to the Consolidated Financial Statement</i>

	Catatan/ Notes	30/09/2023	31/12/2022	
ASET				ASSETS
<u>Aset Lancar</u>				<u>Current Assets</u>
Kas dan setara kas	2d.2e.3.4.35	22.148.052.860	9.166.930.763	Cash and cash equivalent
Piutang usaha – bersih	2d.2f.3.5.35	32.837.733.588	31.725.723.773	Account receivable - net
Piutang lain-lain - pihak ketiga	2d.3.6.35	832.580.571	162.624.024	Other receivable- third parties
Piutang lain-lain - pihak berelasi	2c.3.6	101.022.791	5.364.304	Other receivable - related parties
Persediaan	2g.3.7	136.429.578.752	93.152.610.424	Inventories
Uang muka	2i.8	5.252.310.471	5.299.611.219	Advances
Biaya dibayar dimuka	2h.9	3.464.977.843	847.333.117	Prepaid expenses
Pajak dibayar dimuka	2q.3.19a	6.107.979.604	511.687.163	Prepaid tax
Aset lancar lainnya	10	1.362.499.496	791.618.477	Other current assets
Jumlah Aset Lancar		<u>208.536.735.976</u>	<u>141.663.503.264</u>	Total Current Assets
<u>Aset Tidak Lancar</u>				<u>Non-Current Assets</u>
Aset tetap – bersih	2j.11	146.094.342.490	144.210.162.939	Fixed assets - net
Tanaman produktif	2k.12	3.780.998.508	2.254.544.026	Bearer plants
Aset hak guna	2m.13	13.179.434.083	13.291.934.083	Right-of-use asset
Aset pajak tangguhan	2q.3.19d	1.867.643.099	1.867.643.099	Deferred tax assets
Aset tidak lancar lainnya	14	64.840.450	54.840.450	Other non-current assets
Jumlah Aset Tidak Lancar		<u>164.987.258.630</u>	<u>161.679.124.597</u>	Total Non-Current Assets
JUMLAH ASET		<u>373.523.994.606</u>	<u>303.342.627.861</u>	TOTAL ASSETS

	Catatan/ Notes	30/09/2023	31/12/2022	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
<u>Liabilitas Jangka Pendek</u>				<u>Short-Term Liabilities</u>
Utang usaha -	2c.2d.			Account payable
pihak ketiga	15.35.	7.481.029.798	8.315.320.101	third parties
pihak berelasi	34	224.597.400	156.351.825	related parties
Utang lain-lain				Other payable
pihak ketiga	2d.18.35.39	2.144.315.581	1.648.452.889	third parties
Biaya yang masih harus dibayar	2d.3.16.35	187.268.953	272.775.111	Accrued expenses
Uang muka penjualan	17	825.366.872	584.115.662	Advance from customer
Utang pajak	2q.3.19b	7.985.000.987	4.780.273.788	Tax payable
Bagian lancar dari liabilitas jangka panjang:				Current maturities of non-current liabilities:
Utang bank	2n.21.35	20.000.000.000	77.999.651.972	Bank loan
Liabilitas sewa	2m.22	1.516.820.995	1.857.556.949	Lease liabilities
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek		40.364.400.586	95.614.498.297	Total Short Term Liabilities
<u>Liabilitas Jangka Panjang</u>				<u>Long Term Liabilities</u>
Utang bank	2d.21.35	49.580.000.000	38.280.000.000	Bank loan
Utang lain-lain			-	
Liabilitas sewa	2m.22	13.248.528.998	12.916.980.134	Lease liability
Liabilitas imbalan pasca kerja	2o.20	7.713.179.435	7.961.612.545	Post-employment benefit liability
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang		70.541.708.433	59.158.592.679	Total Long Term Liabilities
Jumlah Liabilitas		110.906.109.019	154.773.090.976	Total Liabilities
EKUITAS				EQUITY
Modal saham - nilai nominal Rp50 per saham pada 30 September 2023 dan 31 Desember 2022:				Capital stock - par value Rp50 per share as of September 30, 2023 and December 31, 2022
Modal dasar - 8.000.000.000 saham pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022				Authorized capital - 8,000,000,000 shares as of September 30, 2023 Fully paid
Modal ditempatkan dan disetor penuh 2.710.000.000 saham pada tanggal 30 September 2023				2,710,000,000 as of September 30, 2023
2.032.000.000 saham pada tanggal 31 Desember 2022.	23	135.500.000.000	101.600.000.000	(December 31, 2022: 2,032,000,000 Shares)

	Catatan/ Notes	30/09/2023	31/12/2022	
Saldo Laba	26			<i>Retained earnings</i>
- dicadangkan		20.320.000.000	1.276.000.000	<i>appropriated -</i>
- belum dicadangkan		53.994.336.859	41.119.119.168	<i>unappropriated -</i>
Tambahan modal disetor - <i>tax amnesty</i>	24	1.010.560.441	1.010.560.441	<i>Additional paid-in capital of tax amnesty</i>
Agio saham		47.402.683.333	-	<i>Share premium</i>
Pendapatan komprehensif lain				<i>Other comprehensive Income</i>
- Pengukuran kembali imbalan pasca kerja karyawan - setelah pajak		3.055.053.931	3.055.053.931	<i>Remeasurement - of employee post-employment benefits - after tax</i>
Sub Jumlah		261.282.634.564	148.060.733.540	Sub Total
Kepentingan Non Pengendali	25	1.335.251.023	508.803.345	<i>Non-controlling interest</i>
JUMLAH EKUITAS		262.617.885.587	148.569.536.885	TOTAL EQUITY
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS		373.523.994.606	303.342.627.861	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

PT HATTEN BALI Tbk. DAN ENTITAS ANAK

PT HATTEN BALI Tbk. AND ITS SUBSIDIARY

Untuk Periode yang Berakhir Pada
30 September 2023 dan 2022

For the Periods Ended
September 30, 2023 and 2022

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	30/09/2023	30/09/2022	
Penjualan	2n,27	187.038.249.494	124.298.711.759	Sales
Beban pokok penjualan	2n,28	(102.242.676.414)	(64.706.584.892)	Cost of goods sold
Laba bruto		84.795.573.080	59.592.126.867	Gross Profit
Beban usaha				Operating expenses
Beban penjualan	2n,29	(6.986.161.988)	(6.749.132.228)	Sales expenses
Beban administrasi dan umum				General and administration
	2n,30	(29.987.609.713)	(24.328.646.253)	Expenses
Beban keuangan	2n,31	(5.778.716.639)	(8.672.487.097)	Financial expenses
Jumlah beban usaha		(42.752.488.340)	(39.750.265.578)	Total operating expenses
Laba (rugi) operasional		42.043.084.740	19.841.861.289	Operating Profit (Loss)
Pendapatan lain-lain	2n,32	2.610.970.984	61.779.209	Others income
Beban lain-lain	2n,32	(460.140.771)	(1.828.540.033)	Other expenses
Laba (rugi) sebelum pajak penghasilan		44.193.914.953	18.075.100.465	Income (loss) before income -Tax
Pajak Kini		(6.843.749.660)	128.675.860	Current Tax
Beban (manfaat) pajak penghasilan	2q,19d	-	(547.843.177)	Income tax expense (benefit)
Laba (rugi) tahun berjalan		37.350.165.293	17.655.933.148	Income (loss) current year
Penghasilan (beban) komprehensif lain :				Other comprehensive ncome (expense):
Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi:				Items that will not be reclassified to profit or loss:
Keuntungan aktuarial		-	944.521.232	Actuarial gain
Pajak tangguhan terkait		-	(207.794.671)	Related deferred tax
Penghasilan (rugi) komprehensif tahun berjalan		37.350.165.293	18.392.659.709	Other comprehensive income (loss) for the year
Laba (rugi) bersih tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada:				Profit (loss) current year attributable to:
Pemiliki entitas induk		37.203.715.667	17.552.152.967	Parent entity
Kepentingan nonpengendali		146.449.626	103.780.181	Non-controlling interest
		37.350.165.293	17.655.933.148	
Laba (rugi) komprehensif yang dapat diatribusikan kepada:				Profit (loss) and other comprehensive income for the year attributable to:
Pemiliki entitas induk		37.203.715.667	18.287.678.098	Parent entity
Kepentingan nonpengendali		146.449.626	104.981.611	Non-controlling interest
		37.350.165.293	18.392.659.709	
Laba (rugi) per saham	38	13,78	8,69	Earning (loss) per share

PT HATTEN BALI Tbk. DAN ENTITAS ANAKUntuk Periode yang Berakhir Pada
30 September 2023 dan 2022

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT HATTEN BALI Tbk. AND ITS SUBSIDIARYFor the Periods Ended
September 30, 2023 and 2022

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Ekuitas yang Dapat Diatribusikan Kepada Pemilik Entitas Induk / Equity Attributable to owners of the Parent								
	Modal Ditempatkan dan Disetor/ Issued and Paid-up Capital	Tambahan Modal Disetor/ Additional Paid-in Capital	Pendapatan komprehensif lainnya/ Other Comprehensive Income	Saldo Laba/ Retained Earnings		Agio saham/ Share premium	Kepentingan Nonpengendali/ Non-Controlling Interest	Jumlah Ekuitas/ Total Equity	
			Dicadangkan/ Appropriated	Belum Dicapangkan/ Unappropriated		Jumlah/ Total			
Saldo 1 Januari 2022/ Balance as of January 1, 2022	1.600.000.000	1.010.560.441	(676.028.149)	1.276.000.000	119.868.580.750		123.079.113.042	476.896.885	123.556.009.927
Tambahan modal	100.000.000.000	-	-	-	(100.000.000.000)	-	-	-	-
Laba tahun berjalan	-	-	-	-	17.552.152.967	-	17.552.152.967	103.780.181	17.655.933.148
Aktuarial	-	-	735.525.131	-	-	-	735.525.131	1.201.430	736.726.561
Perubahan ekuitas pada entitas anak/ Equity changes in Subsidiary	-	-	(529.460)	-	67.289.949	-	66.760.489	(59.514.653)	7.245.836
Saldo 30 September 2022/ Balance as of September 30, 2022	101.600.000.000	1.010.560.441	58.967.522	1.276.000.000	37.488.023.666	-	141.433.551.629	522.363.843	141.955.915.472
2023									
Saldo 1 Januari 2023/ Balance as of January 1, 2023	101.600.000.000	1.010.560.441	3.055.053.931	1.276.000.000	41.119.119.168	-	148.060.733.540	508.803.345	148.569.536.885
Laba tahun berjalan/ Profit for the year	-	-	-	-	37.203.715.667	-	37.203.715.667	146.449.626	37.350.165.293
Perubahan ekuitas pada entitas anak/ Equity changes in Subsidiary	-	-	-	-	2.024	-	2.024	679.998.052	680.000.076
Tambahan modal/ Additional paid in capital	33.900.000.000	-	-	19.044.000.000	(19.044.000.000)	-	33.900.000.000	-	33.900.000.000
Deviden/Deviden	-	-	-	-	(5.284.500.000)	-	(5.284.500.000)	-	(5.284.500.000)
Agio saham/ Share premium	-	-	-	-	-	47.402.683.333	47.402.683.333	-	47.402.683.333
Saldo 30 September 2023/ Balance as of September 30, 2023	135.500.000.000	1.010.560.441	3.055.053.931	20.320.000.000	53.994.336.859	47.402.683.333	261.282.634.564	1.335.251.023	262.617.885.587

Lihat catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan Konsolidasian secara keseluruhan

See accompanying notes to the Consolidated Financial Statements which are integral part of the Consolidated Financial Statements

PT HATTEN BALI Tbk. DAN ENTITAS ANAK

PT HATTEN BALI Tbk. AND ITS SUBSIDIARY

Untuk Periode yang Berakhir Pada
30 September 2023 dan 2022For the Periods Ended
September 30, 2023 and 2022

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan / Notes	30/09/2023	30/09/2022	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan kas dari pelanggan	5,27	170.913.771.350	117.243.025.220	Cash receipt from customers
Pengeluaran kas kepada pemasok	7,15,28 6,8,9,12,	(103.008.721.142)	(56.952.853.277)	Cash paid to suppliers
Pembayaran aktivitas administrasi dan operasi	13,16,17, 30	(34.778.179.975)	(23.983.801.830)	Cash paid for administration and operational activities
Pembayaran pajak penghasilan dan bea cukai	7,19,27	(48.017.542.805)	(31.932.272.429)	Payment of income tax and excise duty
Pembayaran untuk lain-lain		1.741.872.618	(4.367.481.073)	Payment of others
Kas bersih diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas operasi		(13.148.799.954)	6.616.611	Net cash provided from (used for) operating activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES
Perolehan aset tetap	11	(122.974.749.778)	(1.249.889.872)	Acquisition of fixed assets
Pelepasan aset tetap	32	119.579.000.000	67.000.000	Disposal of fixed assets
Kas bersih digunakan untuk aktivitas investasi		(3.395.749.778)	(1.182.889.872)	Net cash used for investing activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES
Pembayaran liabilitas sewa		(472.859.532)	(345.763.495)	Payments of lease liabilities
Penerimaan utang bank		204.153.082.698	245.572.351.515	Drawn down of bank loan
Pembayaran utang bank	21	(250.852.734.670)	(221.117.351.515)	Payment of bank loan
Penerimaan dari penjualan saham		87.462.000.000	-	Receipts from the sale of shares
Pembayaran biaya pendanaan		(6.159.316.667)	-	Payment of funding fees
Pembagian Dividen		(5.284.500.000)	-	Divident Paid
Pembelian saham entitas anak		-	(45.000.000)	Purchase of shares of subsidiaries
Penjualan saham entitas anak		680.000.000	-	Sale of shares of subsidiaries
Kas diperoleh dari aktivitas pendanaan		29.525.671.829	24.064.236.505	Cash provided for financing Activities
Kenaikan (penurunan) kas dan setara kas - bersih		12.981.122.097	22.887.963.244	Increase (decrease) in cash and cash equivalent - net
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN		9.166.930.763	3.684.683.525	CASH AND CASH EQUIVALENT AT BEGINNING OF THE YEAR
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN		22.148.052.860	26.572.646.769	CASH AND CASH EQUIVALENT AT END OF THE YEAR

Lihat catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan Konsolidasian secara keseluruhan

See accompanying notes to Consolidated Financial Statements which are integral part of the Consolidated Financial Statements

1. INFORMASI UMUM

a. Pendirian Perusahaan

PT Hatten Bali, Tbk. ("Perseroan") didirikan di Bali berdasarkan Akta Notaris No. 90, tanggal 15 April 2000, dibuat dihadapan I Putu Chandra, S.H Notaris di Denpasar. Akta pendirian tersebut telah mendapat persetujuan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. C-20365 HT 01.01.th.2000.

Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan. Perubahan terakhir sesuai dengan Akta No. 17 tanggal 30 Juni 2022 oleh Ni Nyoman Suman Dewi, S.H. M.Kn., Notaris di Denpasar. Telah mendapat pengesahan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia No. AHU-0048287.AH.01.02 tahun 2022 tanggal 13 Juli 2022.

Perusahaan mulai beroperasi secara komersial pada tahun 2003.

Sebagaimana tercantum dalam anggaran dasar Perseroan, ruang lingkup kegiatan utama Perseroan adalah perdagangan besar minuman beralkohol, perdagangan besar minum non alkohol bukan susu, restoran, bar, pendidikan lainnya swasta.

Perusahaan berdomisili di By Pass Ngurah Rai Nomor 393 Sanur, Denpasar, Bali.

b. Penawaran umum efek

Pada tanggal 31 Desember 2022 Perusahaan mendapatkan Surat Pemberitahuan Efektif Pernyataan Pendaftaran No. S-283/D.04/2022 atas Penawaran Umum Perdana Saham dari OJK untuk melakukan penawaran umum atas 678.000.000 saham Perusahaan kepada masyarakat.

Perusahaan efektif mencatatkan penawaran umum perdana saham pada Bursa Efek Indonesia per tanggal 10 Januari 2023.

1. GENERAL INFORMATION

a. Establishment of the Company

PT Hatten Bali, Tbk. ("the Company") was established in Bali based on the Notarial Deed No. 90, dated April 15, 2000, drawn up before, I Putu Chandra, S.H Notary at Denpasar. The deed of establishment has been approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in his Decree No.C-20365 HT 01.01.th.2000.

The Company's Articles of Association have been amended several times. The latest amendment is in accordance with Deed No. 17 dated June 30, 2022, by Ni Nyoman Suman Dewi, S.H. M.Kn., Notary at Denpasar. It has been approved by the Minister of Justice and Human Rights of the Republic of Indonesia No. AHU-0048287.AH.01.02 the year 2022 dated July 13, 2022.

The Company started its commercial operations in 2003.

As stated in the Company's articles of association, the scope of the Company's main activities is wholesale trading of alcoholic beverages, wholesale trading of non-alcoholic non-dairy beverages, restaurants, bars, other private education.

The Company is domiciled at By Pass Ngurah Rai Number 393 Sanur, Denpasar, Bali.

b. Public offering of shares

On December 31, 2022, the Company obtained Notification Letter of Statement of Effective Registration No. S-283/D.04/2022 of Initial Public Offering Share from OJK for its public offering of 678.000.000 shares.

The Company registered initial public offering in Indonesia Stock Exchange effectively on January 10, 2023.

1. INFORMASI UMUM (Lanjutan)**c. Dewan Komisaris dan Direksi**

Berdasarkan Akta Notaris No. 73 tanggal 29 Agustus 2022 yang dibuat di hadapan Dr. Sugih Haryati, S.H, M.kn, pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, susunan Direksi dan Komisaris Perseroan adalah sebagai berikut:

<u>30/09/2023/ 31/12/2022</u>		
Komisaris		Commissioner
Komisaris utama	Ida Bagus Oka Kresna	President commissioner
Komisaris	Ida Ayu Somawati	Commissioner
Komisaris Independen	I Wayan Ramantha	Independent commissioner
Direktur		Director
Direktur utama	Ida Bagus Rai Budarsa	President director
Direktur	Ketut Sumarwan	Director

Susunan Komite Audit Perusahaan pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

Based on Notarial Deed No. 73 dated August 29, 2022 made before Dr. Sugih Haryati, S.H, M.kn, on September 30, 2023 and December 31, 2022, the composition of the Board of Directors and Commissioners of the Company is as follows:

The composition of the Company's Audit Committee as of September 30, 2023 and December 31, 2022 is as follows:

<u>30/09/2023/ 31/12/2022</u>		
Ketua:	I Wayan Ramantha	Chairman:
Anggota:	L. P. Novyanti Ciptana Ika Putri Ni Ketut Rasmini	Members:

Berdasarkan Akta Notaris No. 6 tanggal 11 Januari 2016 yang dibuat di hadapan Ida Ayu Sri Martini Asthama, S.H, M.kn, pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, susunan Direksi dan Komisaris Perseroan adalah sebagai berikut:

Based on Notarial Deed No. 6 dated January 11, 2016 drawn up before Ida Ayu Sri Martini Asthama, S.H, M.kn, on September 30, 2023 and December 31, 2022, the composition of the Board of Directors and Commissioners of the Company is as follows:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	
Komisaris utama	Ida Bagus Oka Kresna	Ida Bagus Oka Kresna	President commissioner
Direktur	Ida Bagus Rai Budarsa	Ida Bagus Rai Budarsa	Director

Kompensasi yang dibayarkan kepada Komisaris dan Direktur perusahaan pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

Compensation paid to Commissioner and Director on September 30, 2023 dan December 31, 2022 are as follows:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	
Direktur	1.368.000.000	1.204.736.000	Director
Komisaris	882.000.000	790.720.000	Commissioner
Jumlah	2.250.000.000	1.995.456.000	Total

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, Perusahaan memiliki jumlah karyawan (tidak diaudit) adalah sebagai berikut:

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, the Company has the number of employees (unaudited) is as follows:

1. INFORMASI UMUM (Lanjutan)

c. Dewan Komisaris dan Direksi (Lanjutan)

	30/09/2023	31/12/2022	
Karyawan tetap	85	85	Permanent employees
Karyawan tidak tetap	47	32	Temporary employees

d. Entitas Anak yang dikonsolidasikan

Entitas Anak/ Subsidiary	Domisili/ Domicile	Kegiatan Usaha/ Principle Activity	Tahun Awal Operasi Komersial/ Start of Commercial Operation	Persentase Kepemilikan/ Percentage Ownership	Total Aset sebelum Eliminasi / Total Assets Before Elimination
Langsung/ Direct		Industri, perdagangan umum, pengadaan barang, jasa, pergudangan dan pengangkutan/ <i>Industry, general trade, procurement of goods, services, warehousing and transportation</i>			2019: Rp 93.514.929.482 2020: Rp 92.211.023.239 2021: Rp112.912.409.118 2022: Rp144.094.108.733
PT Arpan Bali Utama	Sanur, Denpasar – Bali		2002	99,00%	

Pendirian Entitas Anak

PT Arpan Bali Utama

PT Arpan Bali Utama didirikan berdasarkan Akta Notaris No. 144 yang dibuat di hadapan Putu Chandra, S.H., tanggal 12 Januari 1996 dan telah mendapat pengesahan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia pada bulan Oktober No. C-20990 HT.01.01 TH.2002 tanggal 29 Oktober 2002.

Akta tersebut telah mengalami beberapa kali perubahan dan yang terakhir dengan Akta No. 08 yang dibuat di hadapan Ni Nyoman Suwandewi, S.H., M.Kn tanggal 19 Januari 2023 perihal Pernyataan adanya keputusan rapat umum luar biasa para pemegang saham perseroan. Perubahan tersebut telah diberitahukan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan surat No. AHU-AH.01.03-0016699 Tahun 2023 tanggal 30 Januari 2023.

1. GENERAL INFORMATION (Continued)

c. Boards of commissioner and Directors (Continued)

d. Consolidated Subsidiary

Establishment of Subsidiary

PT Arpan Bali Utama

PT Arpan Bali Utama was established based on notarial deed No. 144 drawn up before Putu Chandra, S.H., dated on January 12, 1996 and was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in October No. C-20990 HT.01.01 TH.2002 dated October 29, 2002.

The deed has been amended several times and the last with the Deed No. 08 made before Ni Nyoman Suwandewi, S.H., M.Kn on 19 January 2023 regarding the statement of the decision of the extraordinary general meeting of the company's shareholders. The change has been notified to the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia by letter No. AHU-AH.01.03-0016699 Year 2023 dated 30 January 2023.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PELAPORAN KEUANGAN YANG PENTING

Berikut ini adalah ikhtisar kebijakan akuntansi yang penting yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia mengenai pedoman penyajian laporan keuangan.

a. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan Konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian Grup disusun berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia ("SAK"), yang mencakup Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan ("ISAK") yang diterbitkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia ("DSAK") dan peraturan-peraturan serta Pedoman Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan No. VIII.G.7 tentang Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik, yang terlampir dalam surat keputusan No. KEP-347/BL/2012.

Laporan keuangan konsolidasian disusun sesuai dengan PSAK No. 1 (Revisi 2013) "Penyajian Laporan Keuangan". PSAK revisi ini mengubah pengelompokan item-item yang disajikan dalam penghasilan komprehensif lain (OCI). Item-item yang akan direklasifikasi ke laba rugi akan disajikan terpisah dari item-item yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi. Penerapan PSAK ini hanya berakibat pada penyajian saja dan tidak berdampak pada posisi keuangan dan kinerja Grup.

Laporan keuangan konsolidasian, kecuali untuk laporan arus kas konsolidasian, disusun berdasarkan dasar akrual dengan menggunakan konsep biaya historis, kecuali untuk beberapa akun tertentu yang diukur berdasarkan pengukuran sebagaimana diuraikan dalam kebijakan akuntansi masing-masing akun tersebut.

Dasar pengukuran dalam penyusunan laporan keuangan ini adalah konsep biaya perolehan (*historical cost concept*), kecuali untuk beberapa akun tertentu yang didasarkan pengukuran lain sebagaimana yang diungkapkan pada kebijakan akuntansi dalam masing-masing akun tersebut.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND FINANCIAL REPORTING POLICIES

The following are the significant accounting policies adopted in preparing the financial statements, which are in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards on financial statements presentation.

a. Basic of Preparation of Consolidated Financial Statements

The Group's consolidated financial statements have been prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards ("SAK"), which include the Statement of Financial Accounting Standards ("PSAK") and Interpretation of Financial Accounting Standards ("ISAK") issued by the Indonesian Institute of Accountants ("ISAK"). DSAK") and regulations and Guidelines for the Presentation and Disclosure of Financial Statements No. VIII.G.7 concerning the Presentation and Disclosure of Financial Statements of Issuers or Public Companies, which is attached to the Decree No. KEP-347/BL/2012.

The consolidated financial statements are prepared in accordance with PSAK No. 1 (Revised 2013) "Presentation of Financial Statements". This revised PSAK changes the grouping of items presented in Other Comprehensive Income (OCI). Items that could be reclassified to profit or loss would be presented separately from items that will never be reclassified. The adoption of this PSAK affects presentation only and has no impact on the Group's financial position or performance.

The consolidated financial statements, except for the consolidated statements of cash flows, have been prepared on the accrual basis using the historical cost concept of accounting, except for certain accounts which are measured on the bases described in the related accounting policies of each account.

The measurement in the preparation of financial statements is historical cost concept, except for certain accounts which are measured on the basis described in the related accounting policies of respective account.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PELAPORAN KEUANGAN YANG PENTING (Lanjutan)

a. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan Konsolidasian (Lanjutan)

Laporan arus kas konsolidasian disusun dengan menggunakan metode langsung dengan mengelompokkan arus kas dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan.

Mata uang pelaporan yang digunakan dalam laporan keuangan konsolidasian adalah Rupiah, yang merupakan mata uang fungsional Perusahaan dan entitas anak. Angka-angka yang disajikan dalam laporan keuangan konsolidasian dalam Rupiah.

b. Prinsip-prinsip Konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian menggabungkan laporan keuangan Perusahaan dan entitas yang dikendalikan oleh Perusahaan dan entitas anak (termasuk entitas terstruktur). Pengendalian tercapai dimana Perusahaan memiliki kekuasaan atas *investee*; eksposur atau hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan *investee*; dan kemampuan untuk menggunakan kekuasaannya atas *investee* untuk mempengaruhi jumlah imbal hasil investor.

Perusahaan menilai kembali apakah entitas tersebut adalah *investee* jika fakta dan keadaan yang mengindikasikan adanya perubahan terhadap satu atau lebih dari tiga elemen pengendalian yang disebutkan di atas.

Ketika Perusahaan memiliki kurang dari hak suara mayoritas di-*investee*, ia memiliki kekuasaan atas *investee* ketika hak suara investor cukup untuk memberinya kemampuan praktis untuk mengarahkan aktivitas relevan secara sepihak. Perusahaan mempertimbangkan seluruh fakta dan keadaan yang relevan dalam menilai apakah hak suara Perusahaan cukup untuk memberikan Perusahaan kekuasaan, termasuk (i) ukuran kepemilikan hak suara Perusahaan relatif terhadap ukuran dan penyebaran kepemilikan pemilik hak suara lain; (ii) hak suara potensial yang dimiliki oleh Perusahaan, pemegang suara lain atau pihak lain; (iii) hak yang timbul dari pengaturan kontraktual lain; dan (iv) setiap fakta dan keadaan tambahan apapun mengindikasikan bahwa Perusahaan memiliki, atau tidak memiliki, kemampuan kini untuk mengarahkan aktivitas yang relevan pada saat keputusan perlu dibuat, termasuk pola suara pemilikan dalam Rapat Umum Pemegang Saham sebelumnya.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)

a. Basic of Preparation of Consolidated Financial Statements (Continued)

The consolidated statement of cash flow is prepared based on the direct method by classifying cash flows on the basis of operating, investing, and financing activities.

The reporting currency used in the preparation of the consolidated financial statements is Indonesian Rupiah, which is the functional currency of the Company and its subsidiary. All figures presented in the consolidated financial statements in Rupiah.

b. Principles of Consolidation

The consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Company and entities (including structured entities) controlled by the Company and its subsidiary. Control is achieved where the Company has the power over the investee; is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee; and has the ability to use its power to affect its returns.

The Company reassesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control listed above.

When the Company has less than a majority of the voting rights of an investee, it has power over the investee when the voting rights are sufficient to give it the practical ability to direct the relevant activities of the investee unilaterally. The Company considers all relevant facts and circumstances in assessing whether or not the Company's voting rights in an investee are sufficient to give it power, including (i) the size of the Company's holding of voting rights relative to the size and dispersion of holding of the other vote holders; (ii) potential voting rights held by the Company, other vote holders or other parties; (iii) rights arising from other contractual arrangements; and (iv) any additional facts and circumstances that indicate that the Company has, or does not have, the current ability to direct the relevant activities at the time that decisions need to be made, including voting patterns at previous shareholders' meetings.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PELAPORAN KEUANGAN YANG PENTING (Lanjutan)

b. Prinsip-prinsip Konsolidasi (Lanjutan)

Konsolidasi entitas anak dimulai ketika Perusahaan memperoleh pengendalian atas entitas anak dan akan dihentikan ketika Perusahaan kehilangan pengendalian pada entitas anak. Secara khusus, pendapatan dan beban entitas anak diakuisisi atau dijual selama tahun berjalan termasuk dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dari tanggal diperolehnya pengendalian Perusahaan sampai tanggal ketika Perusahaan berhenti untuk mengendalikan entitas anak.

Laba rugi dan setiap komponen penghasilan komprehensif lain diatribusikan kepada pemilik entitas induk dan untuk kepentingan nonpengendali. Perusahaan juga mengatribusikan total laba komprehensif entitas anak kepada pemilik entitas induk dan kepentingan nonpengendali meskipun hal tersebut mengakibatkan kepentingan nonpengendali memiliki saldo defisit.

Jika diperlukan, penyesuaian dapat dilakukan terhadap laporan keuangan entitas anak agar kebijakan akuntansi sesuai dengan kebijakan akuntansi Grup.

Seluruh aset dan liabilitas dalam intra Grup, ekuitas, pendapatan, beban dan arus kas yang berkaitan dengan transaksi dalam Grup dieliminasi secara penuh pada saat konsolidasi.

Perubahan kepemilikan Perusahaan pada entitas anak yang tidak mengakibatkan kehilangan pengendalian Perusahaan atas entitas anak dicatat sebagai transaksi ekuitas. Jumlah tercatat dari kepemilikan Perusahaan dan kepentingan nonpengendali disesuaikan untuk mencerminkan perubahan kepentingan relatifnya dalam entitas anak. Selisih antara jumlah tercatat kepentingan nonpengendali yang disesuaikan dan nilai wajar imbalan yang dibayar atau diterima diakui secara langsung dalam ekuitas dan diatribusikan dengan pemilik entitas induk.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)

b. Principles of Consolidation (Continued)

Consolidation of a subsidiary begins when the Company obtains control over the subsidiary and ceases when the Company loses control of the subsidiary. Specifically, income and expense of a subsidiary acquired or disposed of during the year are included in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income from the date the Company gains control until the date when the Company ceases to control the subsidiary.

Profit or loss and each component of other comprehensive income are attributed to the owners of the Company and to the non-controlling interest. Total comprehensive income of subsidiary is attributed to the owners of the Company and the non-controlling interest even if this results in the non-controlling interest having a deficit balance.

When necessary, adjustment are made to the financial statements of subsidiary to bring their accounting policies in line with the Group's accounting policies.

All intragroup assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between members of the Group are eliminated in full on consolidation.

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

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PELAPORAN KEUANGAN YANG PENTING (Lanjutan)

b. Prinsip-prinsip Konsolidasi (Lanjutan)

Ketika Perusahaan kehilangan pengendalian pada entitas anak, keuntungan atau kerugian diakui dalam laba rugi dan dihitung sebagai perbedaan antara (i) agregat nilai wajar pembayaran yang diterima dan nilai wajar sisa kepemilikan (retained interest) dan (ii) jumlah tercatat sebelumnya dari aset (termasuk goodwill), dan liabilitas dari entitas anak dan setiap kepentingan nonpengendali. Seluruh jumlah yang diakui sebelumnya dalam penghasilan komprehensif lain yang terkait dengan entitas anak yang dicatat seolah-olah Perusahaan telah melepaskan secara langsung aset atau liabilitas terkait entitas anak (yaitu direklasifikasi ke laba rugi atau ditransfer ke kategori lain dari ekuitas sebagaimana ditentukan/diizinkan oleh standar akuntansi yang berlaku).

Nilai wajar setiap sisa investasi pada entitas anak terdahulu pada tanggal hilangnya pengendalian dianggap sebagai nilai wajar pada saat pengakuan awal untuk akuntansi berikutnya dalam PSAK No. 71, Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran atau, ketika berlaku, biaya perolehan pada saat pengakuan awal dari investasi pada entitas asosiasi atau ventura bersama.

c. Transaksi dengan Pihak-pihak Berelasi

Pihak-pihak berelasi adalah orang atau entitas yang terkait dengan Grup:

- a. Orang atau anggota keluarga dekatnya yang mempunyai relasi dengan Grup jika orang tersebut:
 - (i) Memiliki pengendalia atau pengendalian bersama atas Grup;
 - (ii) memiliki pengaruh signifikan atas Grup; atau
 - (iii) personil manajemen kunci Grup atau entitas induk Grup.
- b. Suatu entitas berelasi dengan Grup jika memenuhi salah satu hal berikut:
 - (i) entitas dan Grup adalah anggota dari kelompok usaha yang sama (artinya entitas induk, entitas anak, dan entitas anak berikutnya saling berelasi dengan entitas lainnya);
 - (ii) satu entitas adalah entitas asosiasi atau ventura bersama dari entitas lain (atau entitas asosiasi atau ventura bersama yang merupakan anggota suatu kelompok usaha, yang mana entitas lain tersebut adalah anggotanya);

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)

b. Principles of Consolidation (Continued)

When the Company loses control of a subsidiary, a gain or loss is recognized in profit or loss and is calculated as the difference between (i) the aggregate of the fair value of the consideration received and the fair value of any retained interest and (ii) the previous carrying amount of the assets (including goodwill), and liabilities of the subsidiary and any non-controlling interest. All amounts previously recognized in other comprehensive income in relation to that subsidiary are accounted for as if the Company had directly disposed of the related assets or liabilities of the subsidiary (i.e. reclassified to profit or loss or transferred to another category of equity as specified/permitted by applicable accounting standards).

The fair value of any investment retained in the former subsidiary at the date when control is lost is regarded as the fair value on initial recognition for subsequent accounting under PSAK No. 71, Financial Instruments: Recognition and Measurement or, when applicable, the cost on initial recognition of an investment in an associate or a jointly controlled entity.

c. Transactions with Related Parties

A related party is a person or entity that is related to the Group:

- a. A person or a close member of that person's family is related to the Group if that person:
 - (i) has control or joint control over the Group;
 - (ii) has significant influence over the Group;
 - or
 - (iii) is a member of the key management personnel of the Group or of a parent of the Group.
- b. An entity is related to the Group if any of the following conditions applies:
 - (i) the entity and the Group are members of the same group (which means that each parent, subsidiary and fellow subsidiary is related to the others);
 - (ii) one entity is an associate or joint venture of the other entity (or an associate or joint venture of a member of a group of which the other entity is a member);

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PELAPORAN KEUANGAN YANG PENTING (Lanjutan)

c. Transaksi dengan Pihak-pihak Berelasi (Lanjutan)

- b. Suatu entitas berelasi dengan Grup jika memenuhi salah satu hal berikut: (Lanjutan)
- (iii) entitas dan Grup adalah anggota dari kelompok usaha yang sama (artinya entitas induk, entitas anak, dan entitas anak berikutnya saling berelasi dengan entitas lainnya);
 - (iv) satu entitas adalah entitas asosiasi atau ventura bersama dari entitas lain (atau entitas asosiasi atau ventura bersama yang merupakan anggota suatu kelompok usaha, yang mana entitas lain tersebut adalah anggotanya);
 - (v) kedua entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama;
 - (vi) satu entitas adalah ventura bersama dari entitas ketiga dan entitas yang lain adalah entitas asosiasi dari entitas ketiga;
 - (vii) entitas tersebut adalah suatu program imbalan pasca kerja untuk imbalan kerja dari Grup atau entitas yang terkait dengan Grup;
 - (viii) entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam huruf (a);
 - (ix) orang yang diidentifikasi dalam huruf (a) i memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau merupakan personel manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas);
 - (x) entitas, atau anggota dari kelompok yang mana entitas merupakan bagian dari kelompok tersebut, menyediakan jasa personel manajemen kunci kepada Grup atau kepada entitas induk Grup.

Tidak ada persyaratan khusus dalam transaksi ini.

Seluruh transaksi dan saldo dengan pihak-pihak berelasi diungkapkan dalam Catatan 34 pada laporan keuangan konsolidasian.

d. Instrumen Keuangan

i. Aset Keuangan

Aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui pada laporan posisi keuangan konsolidasian pada saat Grup menjadi salah satu pihak dalam ketentuan kontraktual instrument tersebut.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)

c. Transactions with Related Parties (Continued)

- b. An entity is related to the Group if any of the following conditions applies: (Continued)
- (iii) the entity and the Group are members of the same group (which means that each parent, subsidiary and fellow subsidiary is related to the others);
 - (iv) one entity is an associate or joint venture of the other entity (or an associate or joint venture of a member of a group of which the other entity is a member);
 - (v) both entities are joint ventures of the same third party;
 - (vi) one entity is a joint venture of a third entity and the other entity is an associate of the third entity;
 - (vii) the entity is a post-employment defined benefit plan for the benefit of employees of either the Group or an entity related to the Group;
 - (viii) the entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (a);
 - (ix) a person identified in (a) i) has significant influence over the entity or is a member of the key management personnel of the entity (or of a parent of the entity);
 - (x) the entity, or any member of a group of which it is a part, provides key management personnel services to the Group or to the parent of the Group.

There are no special requirements in this transaction.

All significant transactions and balances with related parties are disclosed in the relevant Notes 34 herein.

d. Financial Instruments

i. Financial Assets

Financial assets and financial liabilities are recognized on the consolidated statement of financial position when the Group becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PELAPORAN KEUANGAN YANG PENTING (Lanjutan)

d. Instrumen Keuangan (Lanjutan)

i. Aset Keuangan (Lanjutan)

Aset keuangan dan liabilitas keuangan pada awalnya diukur pada nilai wajar. Biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan atau penerbitan aset keuangan dan liabilitas keuangan ditambahkan atau dikurangkan dari nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan, jika diperlukan, pada pengakuan awal. Biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan aset keuangan dan liabilitas keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi diakui langsung pada laba rugi.

Semua pembelian atau penjualan reguler aset keuangan diakui dan dihentikan pengakuannya berdasarkan tanggal perdagangan. Pembelian atau penjualan reguler adalah pembelian atau penjualan aset keuangan yang memerlukan penyerahan aset dalam jangka waktu yang ditetapkan oleh peraturan atau konvensi di pasar.

Semua aset keuangan yang diakui selanjutnya diukur secara keseluruhan pada biaya perolehan yang diamortisasi atau nilai wajar, tergantung pada klasifikasi aset keuangan tersebut.

Aset keuangan Grup terdiri dari kas dan bank, piutang usaha, piutang lain-lain dan jaminan diklasifikasikan sebagai pinjaman yang diberikan dan piutang.

Aset keuangan (instrumen utang) pada biaya perolehan yang diamortisasi

Aset keuangan yang memenuhi persyaratan berikut selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi:

- (i) aset keuangan dikelola dalam model bisnis yang bertujuan untuk memiliki aset keuangan dalam rangka mendapatkan arus kas kontraktual; dan
- (ii) persyaratan kontraktual dari aset keuangan menghasilkan arus kas pada tanggal tertentu yang semata dari pembayaran pokok dan bunga ("SPPI") dari jumlah pokok terutang.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)

d. Financial Instruments (Continued)

i. Financial Assets (Continued)

Financial assets and financial liabilities are initially measured at fair value. Transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of financial assets and financial liabilities are added to or deducted from the fair value of the financial assets and financial liabilities, as appropriate, on initial recognition. Transaction costs directly attributable to the acquisition of financial assets or financial liabilities at fair value through profit or loss are recognized immediately in profit or loss.

All regular way purchases or sales of financial assets are recognized and derecognized on a trade date basis. Regular way purchases or sales are purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within the time frame established by regulation or convention in the marketplace.

All recognized financial assets are measured subsequently in their entirety at either amortized cost or fair value, depending on the classification of the financial assets.

Group's financial assets consist of cash on hand and banks, trade receivables, other receivables, and guarantee deposits classified as loans and receivables.

Financial assets (debt instruments) at amortized cost

Financial assets that meet the following conditions are subsequently measured at amortized cost:

- (i) the financial asset is held within a business model whose objective is to hold financial assets in order to collect contractual cash flows; and
- (ii) the contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest ("SPPI") on the principal amount outstanding.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PELAPORAN KEUANGAN YANG PENTING (Lanjutan)

d. Instrumen Keuangan (Lanjutan)

i. Aset Keuangan (Lanjutan)

Biaya perolehan diamortisasi dan metode suku bunga efektif

Biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan adalah nilai aset keuangan yang diukur pada saat pengakuan awal dikurangi pembayaran pokok, ditambah amortisasi kumulatif menggunakan metode suku bunga efektif dari selisih antara nilai awal dan nilai jatuh temponya, disesuaikan dengan penyisihan kerugiannya. Di sisi lain, jumlah tercatat bruto aset keuangan adalah biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan, sebelum disesuaikan dengan penyisihan kerugian.

Metode suku bunga efektif adalah metode menghitung biaya perolehan diamortisasi dari instrumen utang dan mengalokasikan pendapatan bunga selama periode yang relevan.

Suku bunga efektif adalah tingkat suku bunga yang secara tepat mendiskontokan penerimaan kas masa depan (termasuk semua biaya dan poin yang dibayarkan atau diterima yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari suku bunga efektif, biaya transaksi dan premi atau diskon lainnya) tidak termasuk kerugian kredit ekspektasian, melalui umur ekspektasian dari instrumen utang, atau, jika tepat, periode yang lebih pendek, ke jumlah tercatat bruto instrumen utang pada saat pengakuan awal.

Bunga diakui dengan menggunakan metode suku bunga efektif untuk instrumen utang yang diukur selanjutnya pada biaya perolehan diamortisasi dan dicatat dalam laba rugi dan dimasukkan dalam pos "Penghasilan bunga".

Penurunan nilai aset keuangan

Grup mengakui penyisihan kerugian untuk kerugian kredit ekspektasian ("ECL") atas aset keuangan diukur pada biaya perolehan. Nilai kerugian kredit ekspektasian diperbarui pada tanggal pelaporan untuk mencerminkan perubahan risiko kredit sejak pengakuan awal masing-masing instrumen keuangan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)

d. Financial Instruments (Continued)

i. Financial Assets (Continued)

Amortized cost and effective interest method

The amortized cost of a financial asset is the amount at which the financial asset is measured at initial recognition minus the principal repayments, plus the cumulative amortization using the effective interest method of any difference between that initial amount and the maturity amount, adjusted for any loss allowance. On the other hand, the gross carrying amount of a financial asset is the amortized cost of a financial asset before adjusting for any loss allowance.

The effective interest method is a method of calculating the amortized cost of a debt instrument and of allocating interest income over the relevant period.

The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts (including all fees and points paid or received that form an integral part of the effective interest rate, transaction costs and other premiums or discounts) excluding expected credit losses, through the expected life of the debt instrument, or, where appropriate, a shorter period, to the gross carrying amount of the debt instrument on initial recognition.

Interest income is recognized using the effective interest method for debt instruments measured subsequently at amortized cost and recorded in profit or loss and is included in the "Interest income" line item.

Impairment of financial assets

The Group recognizes a loss allowance for expected credit losses ("ECL") on financial assets measured at amortized cost. The amount of expected credit losses is updated at each reporting date to reflect changes in credit risk since initial recognition of the respective financial instrument.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PELAPORAN KEUANGAN YANG PENTING (Lanjutan)

d. Instrumen Keuangan (Lanjutan)

i. Aset Keuangan (Lanjutan)

Grup selalu mengakui ECL sepanjang umurnya untuk piutang usaha. Kerugian kredit ekspektasian atas aset keuangan diestimasi menggunakan matriks provisi berdasarkan pengalaman kerugian kredit historis Group, disesuaikan untuk faktor spesifik pelanggan, kondisi ekonomi umum serta penilaian atas arah kondisi kini dan perkiraan masa depan pada tanggal pelaporan, termasuk nilai waktu atas uang jika tepat.

Aset keuangan memburuk

Aset keuangan mengalami penurunan nilai kredit ketika satu atau lebih peristiwa yang memiliki dampak buruk pada estimasi arus kas masa depan dari aset keuangan tersebut telah terjadi. Bukti bahwa aset keuangan mengalami penurunan nilai termasuk data yang dapat diobservasi tentang peristiwa berikut:

- (i) kesulitan keuangan signifikan yang dialami penerbit atau peminjam;
- (ii) pelanggaran kontrak, seperti peristiwa gagal bayar atau tunggakan;
- (iii) pihak pemberi pinjaman, untuk alasan ekonomik atau kontraktual sehubungan dengan kesulitan keuangan yang dialami pihak peminjam, telah memberikan konsesi pada pihak peminjam yang tidak mungkin diberikan jika pihak peminjam tidak mengalami kesulitan tersebut;
- (iv) terjadi kemungkinan bahwa pihak peminjam akan dinyatakan pailit atau melakukan reorganisasi keuangan lainnya;

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)

d. Financial Instruments (Continued)

i. Financial Assets (Continued)

The Group always recognizes lifetime ECL for trade accounts receivable. The expected credit losses on these financial assets are estimated using a provision matrix based on the Group's historical credit loss experience, adjusted for factors that are specific to the customers, general economic conditions and an assessment of both the current as well as the forecast direction of conditions at the reporting date, including time value of money where appropriate.

Credit-impaired financial assets

A financial asset is credit-impaired when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of that financial asset have occurred. Evidence that a financial asset is credit-impaired includes observable data about the following events:

- (i) significant financial difficulty of the issuer or the borrower;
- (ii) a breach of contract, such as a default or past due event;
- (iii) the lender(s) of the borrower, for economic or contractual reasons relating to the borrower's financial difficulty, having granted to the borrower a concession(s) that the lender(s) would not otherwise consider;
- (iv) it is becoming probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganization;

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PELAPORAN KEUANGAN YANG PENTING (Lanjutan)

d. Instrumen Keuangan (Lanjutan)

i. Aset Keuangan (Lanjutan)

Penghentian pengakuan aset keuangan

Grup menghentikan pengakuan aset keuangan jika dan hanya jika hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan berakhir, atau Grup mentransfer aset keuangan dan secara substansial mentransfer seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset kepada entitas lain. Jika Grup tidak mentransfer serta tidak memiliki secara substansial seluruh risiko dan manfaat kepemilikan serta masih mengendalikan aset yang ditransfer, maka Perusahaan mengakui keterlibatan berkelanjutan atas aset yang ditransfer dan liabilitas terkait sebesar jumlah yang mungkin harus dibayar. Jika Grup memiliki secara substansial seluruh risiko dan manfaat kepemilikan aset keuangan yang ditransfer, Grup masih mengakui aset keuangan dan juga mengakui pinjaman yang dijamin sebesar pinjaman yang diterima.

Pada penghentian pengakuan aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi, perbedaan antara nilai tercatat aset dan jumlah imbalan yang diterima dan piutang diakui dalam laba rugi.

ii. Liabilitas Keuangan

Liabilitas keuangan awalnya diukur sebesar nilai wajarnya. Biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan atau penerbitan liabilitas keuangan (selain liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi) ditambahkan atau dikurangkan dari nilai wajar liabilitas keuangan, yang sesuai, pada pengakuan awal. Biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi langsung diakui dalam laba rugi.

Klasifikasi sebagai liabilitas keuangan

Instrumen utang yang diterbitkan oleh Grup diklasifikasikan sesuai dengan substansi perjanjian kontraktual dan definisi liabilitas keuangan dan instrumen ekuitas.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)

d. Financial Instruments (Continued)

i. Financial Assets (Continued)

Derecognition of financial assets

The Group derecognizes a financial asset only when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or it transfers the financial asset and substantially all the risks and rewards of ownership of the asset to another entity. If the Group neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and continues to control the transferred asset, the Company recognizes its retained interest in the asset and an associated liability for amounts it may have to pay. If the Group retains substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial asset, the Group continues to recognize the financial asset and also recognizes a collateralized borrowing for the proceeds received.

On derecognition of a financial asset measured at amortized cost, the difference between the asset's carrying amount and the sum of the consideration received and receivable is recognized in profit or loss.

ii. Financial Liabilities

Financial liabilities are initially measured at fair value. Transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of financial liabilities (other than financial liabilities at fair value through profit or loss) are added to or deducted from the fair value of the financial liabilities, as appropriate, on initial recognition. Transaction costs directly attributable to the acquisition of financial liabilities at fair value through profit or loss are recognized immediately in profit or loss.

Classification as financial liabilities

Debt instruments issued by the Group are classified according to the substance of the contractual arrangements entered into and the definitions of a financial liability and an equity instrument.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PELAPORAN KEUANGAN YANG PENTING (Lanjutan)

d. Instrumen Keuangan (Lanjutan)

ii. Liabilitas Keuangan (Lanjutan)

Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai biaya perolehan diamortisasi.

Liabilitas Keuangan pada Biaya Perolehan Diamortisasi

Liabilitas keuangan meliputi utang usaha, utang lain-lain, biaya masih harus dibayar, utang bank jangka panjang dan utang kepada pemegang saham pada awalnya diukur pada nilai wajar, setelah dikurangi biaya transaksi, dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan yang diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif.

Metode suku bunga efektif

Metode suku bunga efektif adalah metode yang digunakan untuk menghitung biaya perolehan diamortisasi dari liabilitas keuangan dan metode untuk mengalokasikan biaya bunga selama periode yang relevan. Suku bunga efektif adalah suku bunga yang secara tepat mendiskontokan estimasi pembayaran kas masa depan (mencakup seluruh komisi dan bentuk lain yang dibayarkan dan diterima oleh para pihak dalam kontrak yang merupakan bagian yang tak terpisahkan dari suku bunga efektif, biaya transaksi dan premium dan diskonto lainnya) selama perkiraan umur liabilitas keuangan, atau (jika lebih tepat) digunakan periode yang lebih singkat untuk memperoleh nilai tercatat bersih dari aset keuangan pada saat pengakuan awal.

Penghentian pengakuan liabilitas keuangan

Grup menghentikan pengakuan liabilitas keuangan, jika dan hanya jika, liabilitas Perusahaan dan entitas anak telah dilepaskan, dibatalkan atau kadaluarsa. Selisih antara jumlah tercatat liabilitas keuangan yang dihentikan pengakuannya dan imbalan yang dibayarkan dan utang diakui dalam laba rugi.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)

d. Financial Instruments (Continued)

ii. Financial Liabilities (Continued)

Financial liabilities are classified as "at amortized cost".

Financial Liabilities at Amortized Cost

Financial liabilities, which include trade payable, other payables, accrued expenses, long-term bank loans and due to a shareholder are initially measured at fair value, net of transaction costs, and subsequently measured at amortized cost using the effective interest method.

Effective interest method

The effective interest method is a method of calculating the amortized cost of a financial liability and of allocating interest expense over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments (including all fees and points paid or received that form an integral part of the effective interest rate, transaction costs and other premiums or discounts) through the expected life of the financial liability, or (where appropriate) a shorter period to the net carrying amount on initial recognition.

Derecognition of financial liabilities

The Group derecognize financial liabilities when, and only when, the the Company and its subsidiary's obligations are discharged, cancelled or expired. The difference between the carrying amount of the financial liability derecognized and the consideration paid and payable is recognized in profit or loss.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PELAPORAN KEUANGAN YANG PENTING (Lanjutan)

d. Instrumen Keuangan (Lanjutan)

Saling Hapus antar Aset Keuangan dan Liabilitas Keuangan

Aset keuangan dan liabilitas keuangan disalinghapuskan dan nilai netonya disajikan dalam laporan posisi keuangan jika Grup tersebut memiliki hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui; dan berintensi untuk menyelesaikan secara neto atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara simultan. Hak saling hapus dapat ada pada saat ini dari pada bersifat kontinjen atas terjadinya suatu peristiwa di masa depan dan harus dieksekusi oleh pihak lawan, baik dalam situasi bisnis normal dan dalam peristiwa gagal bayar, peristiwa kepailitan atau kebangkrutan.

e. Kas dan Setara Kas

Saldo kas terdiri dari saldo kas dan bank yang tidak digunakan sebagai jaminan atau dibatasi penggunaannya. Setara kas adalah investasi yang sifatnya sangat likuid, berjangka pendek dan dengan cepat dapat dijadikan kas dalam jumlah yang dapat ditentukan dan memiliki risiko perubahan nilai yang tidak signifikan berjangka waktu jatuh tempo dalam waktu tiga bulan atau kurang sejak tanggal penempatan.

f. Piutang Usaha

Piutang diakui dan dicatat sebesar jumlah piutang dalam faktur dikurangi dengan cadangan kerugian penurunan nilai piutang. Cadangan kerugian penurunan nilai piutang ditentukan pada tingkat yang dianggap memadai untuk mencadangkan kemungkinan terjadinya kerugian atas piutang. Besarnya penyisihan ini ditentukan berdasarkan evaluasi manajemen dan faktor lainnya yang dapat mempengaruhi kolektibilitas.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)

d. Financial Instruments (Continued)

Netting of Financial Assets and Financial Liabilities

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount presented in the statement of financial position when the Group has a legally enforceable right to set-off the recognized amounts; and intends either to settle on a net basis, or to realize the asset and settle the liability simultaneously. A right to set-off must be available today rather than being contingent on a future event and must be exercisable by any of the counterparties, both in the normal course of business and in the event of default, insolvency or bankruptcy.

e. Cash and Cash Equivalents

Cash consists of cash on hands and in banks balances that are not used as collateral or restricted in use. Cash in banks are highly liquid investments, short-term and are readily convertible to cash in the amount that can be determined and have the risk of changes in value not exhibited significantly timed maturities of three months or less from the date of placement.

f. Account Receivable

Receivables are recognized and carried at the amount receivable invoices allowance for impairment losses on receivables. Allowance for impairment losses of receivables is determined at a level which is considered adequate for the provision for probable losses on receivables. The amount of this allowance is based on management and other factors that may affect the collectibility.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PELAPORAN KEUANGAN YANG PENTING (Lanjutan)

g. Persediaan

Persediaan dinyatakan berdasarkan biaya perolehan atau nilai realisasi bersih, mana yang lebih rendah. Biaya perolehan ditentukan dengan metode rata-rata tertimbang. Nilai realisasi bersih merupakan taksiran harga jual persediaan dikurangi seluruh taksiran biaya penyelesaian dan biaya yang diperlukan untuk melakukan penjualan. Penyisihan untuk persediaan usang dan/atau penurunan nilai persediaan ditetapkan untuk menurunkan nilai tercatat persediaan ke nilai realisasi neto.

h. Biaya dibayar di muka

Biaya dibayar dimuka diamortisasi selama manfaat masing-masing biaya dengan menggunakan metode garis lurus.

i. Uang Muka

Uang muka dicatat sebesar uang yang dikeluarkan untuk memperoleh manfaat dan akan dibiayakan sesuai dengan pertanggungjawaban dan realisasi penggunaan uang muka.

j. Aset Tetap

Aset tetap dicatat berdasarkan biaya perolehan setelah dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi kerugian penurunan nilai.

Penyusutan dihitung dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis aset tetap, sebagai berikut:

	<u>Tahun/Years</u>
Bangunan	20
Peralatan kantor	4 – 8
Mesin	4 – 8
Kendaraan	4 – 8

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 entitas dan biaya perolehan aset dapat diukur secara andal.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)

g. Inventory

Inventories are stated at cost or net realizable value, whichever is lower. Cost is determined using the weighted average method. Net realizable value represents the estimated selling price for the inventories less all estimated costs of completion and costs necessary to make a sale. Allowance for inventory obsolescence and/or decline in the value of inventories is provided to reduce the carrying value of inventories to their net realizable value.

h. Prepaid Expenses

Prepaid expenses are amortized over their beneficial or contract periods using the straight-line method.

i. Advances

Advances are recorded at the amount of disbursement to obtain benefits and will be expensed in accordance with the accountability and realization of the advance.

j. Fixed Assets

Fixed assets are stated at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.

Depreciation is computed using the straight-line method over the estimated useful lives of the assets as follows:

	<u>Tahun/Years</u>	
Bangunan	20	Building
Peralatan kantor	4 – 8	Office equipment
Mesin	4 – 8	Machine
Kendaraan	4 – 8	Vehicles

The cost of maintenance and repairs is charged to operations as incurred. Other costs incurred subsequently to add to, replace part of, or service an item of property, plant and equipment, are recognized as asset if, and only if it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the entity and the cost of the item can be measured reliably.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PELAPORAN KEUANGAN YANG PENTING (Lanjutan)

j. Aset Tetap (Lanjutan)

Aset tetap dihentikan pengakuannya pada saat pelepasan atau ketika tidak ada manfaat ekonomis masa depan yang diharapkan timbul dari penggunaan aset secara berkelanjutan. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari pelepasan atau penghentian pengakuan suatu aset tetap ditentukan sebagai selisih antara hasil penjualan dan nilai tercatat aset dan diakui dalam laba rugi.

Aset dalam penyelesaian dinyatakan sebesar biaya perolehan dan akumulasi biaya perolehan akan dipindahkan ke masing-masing aset tetap yang bersangkutan pada saat selesai dan siap digunakan.

Tanah dinyatakan pada biaya perolehan dan tidak disusutkan. Biaya legal awal untuk mendapatkan hak legal diakui sebagai bagian dari biaya perolehan tanah, biaya-biaya tersebut tidak didepresiasi. Biaya terkait dengan pembaruan hak atas tanah diakui sebagai aset tak berwujud dan diamortisasi sepanjang umur hukum hak.

Nilai residu, estimasi masa manfaat dan metode penyusutan direview dan disesuaikan, setiap akhir tahun, bila diperlukan.

k. Tanaman Produktif

Efektif tanggal 1 Januari 2018, Grup menerapkan perubahan atas PSAK No. 16 (Revisi 2011), "Aset tetap". Perubahan atas PSAK ini mengatur perlakuan akuntansi untuk agrikultur - tanaman produktif.

Tanaman produktif merupakan tanaman perkebunan yang dibedakan menjadi tanaman belum menghasilkan dan tanaman telah menghasilkan. Tanaman belum menghasilkan dinyatakan sebesar biaya perolehan yang meliputi akumulasi biaya persiapan lahan, penanaman bibit, pemupukan dan pemeliharaan, alokasi biaya tidak langsung berdasarkan luas hektar yang dikapitalisasi, termasuk pula kapitalisasi biaya pinjaman dan biaya tak langsung lainnya sampai dengan tanaman yang bersangkutan dinyatakan menghasilkan dan sepanjang nilai tercatat tanaman belum menghasilkan tersebut tidak melampaui nilai yang lebih rendah antara biaya pengganti (*replacement cost*) dan jumlah yang mungkin diperoleh kembali (*recoverable amount*). Tanaman belum menghasilkan tidak diamortisasi.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)

j. Fixed Assets (Continued)

An item of property, plant and equipment is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected to arise from the continued use of the asset. Any gain or loss arising on the disposal or retirement of an item of property, plant and equipment is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the asset and is recognized in profit or loss.

Construction in progress is stated at cost and is transferred to the respective property, plant and equipment account when completed and ready for use.

Land is stated at cost and not depreciated. Initial legal costs incurred to obtain legal rights are recognised as part of the acquisition cost of the land, and these costs are not depreciated. Costs related to renewal of land rights are recognised as intangible assets and amortised during the period of the land rights.

The residual values, estimated useful lives, and depreciation method are reviewed and adjusted, at year end, if necessary.

k. Bearer Plants

Effective on 1 January 2018, Group applied amendment of PSAK No. 16 (Revised 2011), "Fixed Assets". The amendment of PSAK prescribes the accounting treatment for agriculture - bearer plants.

Bearer plants include plantations that can be classified into immature plantations and mature plantations. Immature plantations are stated at cost. These consist mainly of the accumulated costs of land preparation, planting, fertilizing and maintaining the plantation, allocation of indirect costs capitalized based on hectare, including capitalized borrowing costs and other indirect overhead costs up to the time of the trees are ready to harvest, for as long as the carrying value of such immature plantations do not exceed the lower of replacement cost and recoverable amount. Immature plantations are not amortized.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PELAPORAN KEUANGAN YANG PENTING (Lanjutan)

k. Tanaman Produktif (Lanjutan)

Untuk pinjaman yang tidak secara khusus ditentukan penggunaannya, jumlah bunga pinjaman yang dikapitalisasi terhadap nilai tercatat tanaman belum menghasilkan ditentukan dengan mengalikan tingkat kapitalisasi dengan pengeluaran untuk tanaman belum menghasilkan. Tingkat kapitalisasi tersebut adalah rata-rata tertimbang biaya pinjaman dari seluruh pinjaman terkait dalam periode tertentu, dengan mengecualikan jumlah pinjaman yang secara khusus digunakan untuk membiayai investasi tanaman belum menghasilkan. Biaya pinjaman yang tidak dikapitalisasi ke tanaman produktif dibebankan pada saat terjadinya.

Akumulasi biaya tanaman belum menghasilkan kemudian direklasifikasi menjadi tanaman menghasilkan pada saat tanaman dianggap sudah menghasilkan menurut manajemen. Pada umumnya, tanaman anggur dinyatakan menghasilkan pada bulan ke 18 (delapan belas). Tanaman telah menghasilkan dicatat sebesar biaya perolehan saat reklasifikasi dilakukan dan diamortisasi dengan metode garis lurus (straight-line method) selama taksiran masa produktif yang diamortisasi selama 22 (dua puluh dua) tahun.

l. Penurunan Nilai Aset Non-Keuangan

Pada setiap akhir periode pelaporan, Grup menilai apakah terdapat indikasi suatu aset mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut atau pada saat pengujian penurunan nilai aset diperlukan, maka Grup membuat estimasi jumlah terpulihkan aset tersebut.

Kerugian penurunan nilai dari operasi yang dilanjutkan, jika ada, diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain sesuai dengan kategori beban yang konsisten dengan fungsi dari aset yang diturunkan nilainya.

Rugi penurunan nilai akan dipulihkan jika terdapat perubahan dalam taksiran yang digunakan untuk menentukan nilai aset non-keuangan yang dapat dipulihkan (*recoverable amount*). Rugi penurunan nilai hanya akan dipulihkan sampai sebatas nilai tercatat aset non-keuangan tidak boleh melebihi nilai terpulihkannya maupun nilai tercatat yang seharusnya diakui, setelah dikurangi depresiasi atau amortisasi, jika tidak ada pengakuan rugi penurunan nilai aset non-keuangan. Pembalikan rugi penurunan nilai diakui dalam laba rugi.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)

k. Bearer Plants (Continued)

If the funds borrowed can not be attributable directly to a qualifying assets, the amount of borrowing costs eligible for capitalization is determined by applying a capitalization rate to the expenditures on immature plantations. The capitalization rate is the weighted average of the borrowing costs applicable to the borrowings of the enterprise that are outstanding during the period, excluding borrowings made specifically for the purpose of investing in immature plantations. Borrowing costs not capitalized to bearer plants are charged to operations when incurred.

The accumulated costs of immature plantations are then reclassified into mature plantations when the plantations are deemed mature by management. In general, vines are declared to produce in the 18th (eighteenth) month. Mature plantations are stated at cost when reclassified and amortized using the straight-line method over the amortized estimated productive life of 22 (twenty two) years.

l. Impairment of Non-Financial Assets

The Group assesses at each reporting period whether there is an indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the Group makes an estimate of the asset's recoverable amount.

Impairment losses of continuing operations, if any, are recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income under expense categories that are consistent with the functions of the impaired assets.

An impairment loss is reversed if there has been a change in the estimate used to determine the recoverable amount of a non-financial asset. An impairment loss is only reversed to the extent that the non-financial asset's carrying amount does not exceed the recoverable amount, nor exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortization, if no impairment loss of non-financial assets has been recognized. Reversal of an impairment loss is recognized in profit or loss.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PELAPORAN KEUANGAN YANG PENTING (Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)

m. Sewa

Grup menerapkan PSAK No. 73, "Sewa"

Pada tanggal permulaan kontrak, Grup menilai apakah kontrak merupakan, atau mengandung, sewa. Suatu kontrak merupakan atau mengandung sewa jika kontrak tersebut memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset identifikasian selama suatu jangka waktu untuk dipertukarkan dengan imbalan.

Perusahaan dan Entitas Anak sebagai Lessees

Grup menerapkan pendekatan pengakuan dan pengukuran tunggal untuk semua sewa, kecuali untuk sewa jangka pendek dan sewa aset bernilai rendah. Grup mengakui liabilitas sewa untuk melakukan pembayaran sewa dan aset hak-guna yang mewakili hak untuk menggunakan aset pendasar.

Aset hak-guna

Pada tanggal permulaan sewa, Grup mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa. Aset hak-guna diukur pada biaya perolehan, dimana meliputi jumlah pengukuran awal liabilitas sewa yang disesuaikan dengan pembayaran sewa yang dilakukan pada atau sebelum tanggal permulaan, ditambah dengan biaya langsung awal yang dikeluarkan dan estimasi biaya yang akan dikeluarkan untuk membongkar dan memindahkan aset pendasar atau untuk merestorasi aset pendasar sesuai kondisi yang disyaratkan dan ketentuan sewa, dikurangi dengan insentif sewa yang diterima.

Aset hak-guna kemudian disusutkan menggunakan metode garis lurus dari tanggal permulaan hingga tanggal yang lebih awal antara akhir umur manfaat aset hak-guna atau akhir masa sewa.

m. Leases

The Group applied PSAK No. 73, "Lease".

At the inception of a contract, the Group assesses whether the contract is, or contains, a lease. A contract is or contains a lease if the contract conveys the right to control the use of an identified assets for a period of time in exchange for consideration.

The Company and Subsidiaries as Lessees

The Group applies a single recognition and measurement approach for all leases, except for short-term leases and leases of low-value assets. The Group recognizes lease liabilities to make lease payments and right-of-use assets representing the right to use the underlying assets.

Right-of-use assets

The Group recognizes 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 payment made at or before the commencement date, plus any initial direct cost incurred and an estimate of costs to dismantle and remove the underlying asset or to restore the underlying asset to the condition required by the terms and conditions of the lease, 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.

	<u>Tahun/Years</u>	
Tanah	5 - 30	Land
Gudang	3 - 10	Warehouse

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PELAPORAN KEUANGAN YANG PENTING (Lanjutan)

m. Sewa (Lanjutan)

Perusahaan dan Entitas Anak sebagai Lessees (Lanjutan)

Aset hak-guna (Lanjutan)

Jika sewa mengalihkan kepemilikan aset pendasar kepada Grup pada akhir masa sewa atau jika biaya perolehan aset hak-guna merefleksikan Grup akan mengeksekusi opsi beli, maka Grup menyusutkan aset hak-guna dari tanggal permulaan hingga akhir umur manfaat aset pendasar. Jika tidak, maka Grup menyusutkan aset hak-guna dari tanggal permulaan hingga tanggal yang lebih awal antara akhir umur manfaat aset hak-guna atau akhir masa sewa.

Liabilitas sewa

Pada tanggal dimulainya sewa, Grup mengakui liabilitas sewa yang diukur pada nilai kini pembayaran sewa yang harus dilakukan selama masa sewa. Pembayaran sewa mencakup pembayaran tetap (termasuk pembayaran tetap secara substansi) dikurangi piutang insentif sewa, pembayaran sewa variabel yang bergantung pada indeks atau tarif, dan jumlah yang diharapkan akan dibayar di bawah jaminan nilai sisa. Pembayaran sewa juga mencakup harga pelaksanaan dari opsi pembelian yang secara wajar pasti akan dilaksanakan oleh Grup dan pembayaran denda untuk penghentian sewa, jika masa sewa mencerminkan Grup melaksanakan opsi untuk mengakhiri. Pembayaran sewa variabel yang tidak bergantung pada indeks atau tarif diakui sebagai beban (kecuali terjadi untuk menghasilkan persediaan) pada periode di mana peristiwa atau kondisi yang memicu terjadinya pembayaran.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)

m. Leases (Continued)

The Company and Subsidiaries as Lessees (Continued)

Right-of-use assets (Continued)

If the lease transfers the ownership of the underlying asset to the Group by the end of the lease term or if the cost of the right-of-use asset reflects that the Group will exercise a purchase option, the Group depreciates the right-of-use asset from the commencement date to the end of the useful life of the underlying asset. Otherwise, the Group depreciates the right-of-use asset 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.

Lease liabilities

At the commencement date of the lease, the Group recognizes lease liabilities measured at the present value of lease payments to be made over the lease term. The lease payments include fixed payments (including in-substance fixed payments) less any lease incentives receivable, variable lease payments that depend on an index or a rate, and amounts expected to be paid under residual value guarantees. The lease payments also include the exercise price of a purchase option reasonably certain to be exercised by the Group and payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the Group exercising the option to terminate. Variable lease payments that do not depend on an index or a rate are recognized as expenses (unless they are incurred to produce inventories) in the period in which the event or condition that triggers the payment occurs.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PELAPORAN KEUANGAN YANG PENTING (Lanjutan)

m. Sewa (Lanjutan)

Perusahaan dan Entitas Anak sebagai Lessees (Lanjutan)

Liabilitas sewa (Lanjutan)

Dalam menghitung nilai kini pembayaran sewa, Grup menggunakan suku bunga pinjaman inkremental pada tanggal dimulainya sewa karena tingkat bunga implisit dalam sewa tidak dapat segera ditentukan. Setelah tanggal permulaan, jumlah liabilitas sewa ditingkatkan untuk mencerminkan penambahan bunga dan dikurangi untuk pembayaran sewa yang dilakukan. Selain itu, nilai tercatat liabilitas sewa diukur kembali jika ada modifikasi, perubahan jangka waktu sewa, perubahan pembayaran sewa (misalnya, perubahan pembayaran masa depan akibat perubahan indeks atau kurs yang digunakan untuk pembayaran sewa) atau perubahan penilaian opsi untuk membeli aset yang mendasarinya.

Dalam menghitung nilai kini pembayaran sewa, liabilitas sewa Grup termasuk dalam pinjaman dan pinjaman berbunga.

Sewa jangka-pendek

Grup menerapkan pengecualian pengakuan sewa jangka pendek yang memiliki jangka waktu sewa 12 bulan atau kurang, dari tanggal permulaan dan tidak mengandung opsi beli. Grup mengakui pembayaran sewa atas sewa jangka pendek tersebut sebagai beban dengan metode garis lurus selama masa sewa.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)

m. Leases (Continued)

The Company and Subsidiaries as Lessees (Continued)

Lease liabilities (Continued)

In calculating the present value of lease payments, the Group uses its incremental borrowing rate at the lease commencement date because the interest rate implicit in the lease is not readily determinable. After the commencement date, the amount of lease liabilities is increased to reflect the accretion of interest and reduced for the lease payments made. In addition, the carrying amount of lease liabilities is remeasured if there is a modification, a change in the lease term, a change in the lease payments (e.g., changes to future payments resulting from a change in an index or rate used to determine such lease payments) or a change in the assessment of an option to purchase the underlying asset.

The Group's lease liabilities are included in interest-bearing loans and borrowings.

Short-term leases

The Group applies the short-term lease recognition exemption to its leases that have a lease term of 12 months or less from the commencement date and do not contain a purchase option. The Group recognizes the leases payments associated with these short-term leases as an expense on a straight-line basis over the lease term.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PELAPORAN KEUANGAN YANG PENTING (Lanjutan)

m. Sewa (Lanjutan)

Perusahaan dan Entitas Anak sebagai Lessors

Sewa di mana Grup tidak mengalihkan secara substansial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan suatu aset diklasifikasikan sebagai sewa operasi. Pendapatan sewa yang timbul dicatat dengan metode garis lurus selama masa sewa dan dimasukkan dalam pendapatan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian karena sifat operasinya. Biaya perolehan langsung awal yang timbul dalam negosiasi dan pengaturan sewa operasi ditambahkan ke nilai tercatat aset sewaan dan diakui selama masa sewa atas dasar yang sama dengan pendapatan sewa. Sewa kontinjensi diakui sebagai pendapatan pada periode perolehannya.

n. Pengakuan Pendapatan dan Beban

Pendapatan diukur berdasarkan imbalan yang Grup perkirakan menjadi haknya dalam kontrak dengan pelanggan dan tidak termasuk jumlah yang ditagih atas nama pihak ketiga. Grup mengakui pendapatan ketika mengalihkan pengendalian barang kepada pelanggan.

Penjualan barang

Untuk penjualan ke pasar grosir dan distributor, pendapatan diakui ketika pengendalian atas barang telah dialihkan, yaitu saat barang telah dikirim ke lokasi spesifik pedagang grosir dan distributor (penyerahan). Setelah penyerahan, distributor memiliki kebijaksanaan penuh atas cara distribusi dan harga untuk menjual barang, memiliki tanggung jawab utama saat menjual barang dan menanggung risiko keusangan dan kerugian sehubungan dengan barang tersebut. Suatu piutang diakui oleh Grup pada saat barang diserahkan ke grosir dan distributor karena hal ini menunjukkan saat di mana hak untuk mendapatkan imbalan menjadi tidak bersyarat, karena hanya berlalunya waktu yang disyaratkan sebelum pembayaran jatuh tempo.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)

m. Leases (Continued)

The Company and Subsidiaries as Lessors

Leases in which the Group does not transfer substantially all the risks and rewards incidental to ownership of an asset are classified as operating leases. Rental income arising is accounted for on a straight-line basis over the lease terms and is included in revenue in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income due to its operating nature. Initial direct costs incurred in negotiating and arranging an operating lease are added to the carrying amount of the leased asset and recognized over the lease term on the same basis as rental income. Contingent rents are recognized as revenue in the period in which they are earned.

n. Revenue and Expense Recognition

Revenue is measured based on the consideration to which the Group expects to be entitled in a contract with a customer and excludes amounts collected on behalf of third parties. The Group recognizes revenue when it transfers control of a product to a customer.

Sale of goods

For sales to wholesale and distributors market, revenue is recognized when control of the goods has transferred, being when the goods have been shipped to the wholesaler and distributor's specific location (delivery). Following delivery, the distributor has full discretion over the manner of distribution and price to sell the goods, has the primary responsibility when selling the goods and bears the actively of obsolescence and loss in relation to the goods. A receivable is recognized by the Group when the goods are delivered to the wholesaler and distributor as this represents the point in time at which the right to consideration becomes unconditional, as only the passage of time is required before payment is due.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PELAPORAN KEUANGAN YANG PENTING (Lanjutan)

n. Pengakuan Pendapatan dan Beban (Lanjutan)

Pendapatan bunga

Pendapatan bunga dari aset keuangan diakui jika kemungkinan besar manfaat ekonomik akan mengalir ke Grup dan jumlah pendapatan dapat diukur secara andal. Penghasilan bunga diakui pada basis waktu, dengan acuan pada pokok pinjaman dan suku bunga efektif yang berlaku, yang merupakan suku bunga yang secara tepat mendiskontokan estimasi penerimaan kas masa depan selama perkiraan umur aset keuangan untuk memperoleh nilai tercatat aset bersih pada awal pengakuan.

Beban

Beban diakui pada saat terjadinya.

o. Imbalan Kerja

Grup memberikan imbalan pasca kerja imbalan pasti untuk semua karyawan tetapnya. Grup juga membukukan imbalan pasca kerja imbalan pasti untuk karyawan sesuai dengan Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003, UUCK No. 11/2020 dan PP No. 35/2021.

Seluruh pengukuran kembali, terdiri atas keuntungan dan kerugian aktuarial dan hasil atas aset program (tidak termasuk bunga bersih) diakui langsung melalui penghasilan komprehensif lainnya dengan tujuan agar aset atau kewajiban pensiun neto diakui dalam laporan posisi keuangan untuk mencerminkan nilai penuh dari defisit dan surplus program. Pengukuran kembali tidak mengreklasifikasi laba atau rugi pada periode berikutnya.

Seluruh biaya jasa lalu diakui pada saat yang lebih dulu antara ketika amandemen/ *curtailment* terjadi atau ketika biaya restrukturisasi atau pemutusan hubungan kerja diakui.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)

n. Revenue and Expense Recognition (Continued)

Interest income

Interest income from a financial asset is recognized when it is probable that the economic benefits will flow to the Group and the amount of income can be measured reliably. Interest income is accrued on a time basis, by reference to the principal outstanding and at the effective interest rate applicable, which is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts through the expected life of the financial asset to that asset's net carrying amount on initial recognition.

Expenses

Expenses are recognized when incurred.

o. Employee Benefits

The Group established a defined benefit pension plan covering all their local permanent employees. In addition, the Group also provide post-employment benefits as required under Labor Law No. 13/2003, UUCK No. 11/2020, and PP No.35/2021.

All remeasurements, comprising of actuarial gains and losses, and the return of plan assets (excluding net interest) are recognized immediately through other comprehensive income in order for the net pension asset or liability recognized in the statement of financial position to reflect the full value of the plan deficit and surplus. Remeasurements are not reclassified to profit or loss in subsequent periods.

All past service costs are recognized at the earlier of when the amendment or curtailment occurs and when the related restructuring or termination costs are recognized.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PELAPORAN KEUANGAN YANG PENTING (Lanjutan)

o. Imbalan Kerja (Lanjutan)

Bunga neto dihitung dengan menggunakan tingkat diskonto terhadap liabilitas atau aset imbalan pasti neto. Biaya jasa terdiri dari biaya jasa kini dan biaya jasa lalu, keuntungan dan kerugian kurtailmen dan penyelesaian tidak rutin, jika ada. Beban atau pendapatan bunga neto, dan biaya jasa diakui dalam laba atau rugi.

p. Transaksi dan Saldo Mata Uang Asing

Transaksi dalam mata uang asing diubah menjadi Rupiah dengan kurs yang berlaku pada akhir bulan transaksi dengan menggunakan kurs pajak. Pada tanggal laporan posisi keuangan, aset dan kewajiban moneter dalam mata uang asing dijabarkan dengan kurs yang berlaku pada tanggal tersebut.

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, nilai tukar yang digunakan untuk mengkonversi ke Rupiah adalah:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	
Dollar AS	15.455	15.731	US Dollar
Dollar Australia	10.014	10.581	AUD
Euro	16.392	16.713	Euro

Keuntungan dan kerugian selisih kurs yang timbul dari transaksi dalam mata uang asing dan penjabaran aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing diakui dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)

o. Employee Benefits (Continued)

Net interest is calculated by applying the discount rate to the net defined benefit liability or asset. Service cost comprise current service costs and past service cost, gains, and losses on curtailments and non-routine settlements if any. Net interest expense or income, and service costs are recognized in profit or loss.

p. Foreign Currency Transactions and Balance

Transactions denominated in a foreign currency are converted into Rupiah at the exchange rate prevailing at the end of month of the transaction using tax exchange rate. At the statements of financial position date, monetary assets and liabilities in foreign currencies are translated at the exchange rates prevailing at that date.

As of September 30, 2023 and December 31, 2022 the exchange rates used to convert to Rupiah were:

Exchange gains and losses arising on transactions in foreign currency and on the translation of foreign currency monetary assets and liabilities are in the consolidated statements of comprehensive income.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PELAPORAN KEUANGAN YANG PENTING (Lanjutan)

q. Pajak Penghasilan

Beban pajak penghasilan merupakan jumlah pajak yang terhutang dan pajak tangguhan.

Pajak kini terutang berdasarkan laba kena pajak untuk suatu tahun. Laba kena pajak berbeda dari laba sebelum pajak seperti yang dilaporkan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain karena pos pendapatan atau beban yang dikenakan pajak atau dikurangkan pada tahun berbeda dan pos-pos yang tidak pernah dikenakan pajak atau tidak dapat dikurangkan.

Beban pajak kini ditentukan berdasarkan laba kena pajak dalam periode yang bersangkutan yang dihitung berdasarkan tarif pajak yang berlaku.

Pajak tangguhan diakui atas perbedaan temporer antara jumlah tercatat aset dan liabilitas dalam laporan keuangan dengan dasar pengenaan pajak yang digunakan dalam perhitungan laba kena pajak. Liabilitas pajak tangguhan umumnya diakui untuk seluruh perbedaan temporer kena pajak. Aset pajak tangguhan umumnya diakui untuk seluruh perbedaan temporer yang dapat dikurangkan sepanjang kemungkinan besar bahwa laba kena pajak akan tersedia sehingga perbedaan temporer dapat dimanfaatkan. Aset dan liabilitas pajak tangguhan tidak diakui jika perbedaan temporer timbul dari pengakuan awal dari aset dan liabilitas suatu transaksi yang tidak mempengaruhi laba kena pajak atau laba akuntansi.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)

q. Income Tax

Income tax expense represents the sum of the tax currently payable and deferred tax.

The tax currently payable is based on taxable profit for the year. Taxable profit differs from profit before tax as reported in statement of profit or loss and other comprehensive income because of items of income or expense that are taxable or deductible in other years and items that are never taxable or deductible.

Current tax expense is determined based on the taxable income for the year computed using prevailing tax rates.

Deferred tax is recognized on temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities in the financial statements and the corresponding tax bases used in the computation of taxable profit. Deferred tax liabilities are generally recognized for all taxable temporary differences. Deferred tax assets are generally recognized for all deductible temporary differences to the extent that is probable that taxable profits will be available against which those deductible temporary differences can be utilized. Such deferred tax assets and liabilities are not recognized if the temporary differences arises from the initial recognition of assets and liabilities in a transaction that affects neither the taxable profit nor the accounting profit.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PELAPORAN KEUANGAN YANG PENTING (Lanjutan)

q. Pajak Penghasilan (Lanjutan)

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diukur dengan menggunakan tarif pajak yang diharapkan berlaku dalam periode ketika liabilitas diselesaikan atau aset dipulihkan berdasarkan tarif pajak (dan peraturan pajak) yang telah berlaku atau secara substantif telah berlaku pada akhir periode pelaporan.

Pengukuran aset dan liabilitas pajak tangguhan mencerminkan konsekuensi pajak yang sesuai dengan cara Grup ekspektasikan, pada akhir periode pelaporan, untuk memulihkan atau menyelesaikan jumlah tercatat aset dan liabilitasnya.

Nilai tercatat aset pajak tangguhan ditelaah ulang pada akhir periode pelaporan dan dikurangi nilai tercatatnya jika kemungkinan besar laba kena pajak tidak lagi tersedia dalam jumlah yang memadai untuk mengkompensasikan sebagian atau seluruh aset pajak tangguhan tersebut.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan saling hapus ketika entitas memiliki hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus aset pajak kini terhadap liabilitas pajak kini dan ketika aset pajak tangguhan dan liabilitas pajak tangguhan terkait dengan pajak penghasilan yang dikenakan oleh otoritas perpajakan yang sama serta Grup yang berbeda yang bermaksud untuk memulihkan aset dan liabilitas pajak kini dengan dasar neto, atau merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara bersamaan, pada setiap periode masa depan dimana jumlah signifikan atas aset atau liabilitas pajak tangguhan diharapkan untuk diselesaikan atau dipulihkan.

Pajak kini dan pajak tangguhan diakui sebagai beban atau penghasilan dalam laba rugi, kecuali sepanjang pajak penghasilan yang berasal dari transaksi atau kejadian yang diakui, diluar laba rugi (baik dalam penghasilan komprehensif lain maupun secara langsung di ekuitas), dalam hal tersebut pajak juga diakui di luar laba rugi.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)

q. Income Tax (Continued)

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply in the period in which the liability is settled or the asset realized, based on the tax rates (and tax laws) that have been enacted, or substantively enacted, by the end of the reporting period.

The measurement of deferred tax assets and liabilities reflects the consequences that would follow from the manner in which the Group expect, at the end of the reporting period, to recover or settle the carrying amount of their assets and liabilities.

The carrying amount of deferred tax asset is reviewed at the end of each reporting period and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profits will be available to allow all or part of the asset to be recovered.

Deferred tax assets and liabilities are offset when there is legally enforceable right to set off current tax assets against current tax liabilities and when they relate to income taxes levied by the same taxation authority and the Group intend to settle their current tax assets and current tax liabilities on a net basis, or to realize the assets and settle the liabilities simultaneously, in each future period in which significant amounts of deferred tax liabilities or assets are expected to be settled or recovered.

Current and deferred tax are recognized as an expense or income in profit or loss, except when they relate to items that are recognized outside of profit or loss (whether in other comprehensive income or directly in equity), in which case the tax is also recognized outside of profit or loss.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PELAPORAN KEUANGAN YANG PENTING (Lanjutan)

r. Informasi Segmen

Segmen operasi diidentifikasi berdasarkan laporan internal mengenai komponen dari Grup yang secara reguler direviu oleh “pengambil keputusan operasional” dalam rangka mengalokasikan sumber daya dan menilai kinerja segmen operasi.

Segmen operasi adalah suatu komponen dari entitas:

- a) yang terlibat dalam aktivitas bisnis yang mana memperoleh pendapatan dan menimbulkan beban (termasuk pendapatan dan beban terkait dengan transaksi dengan komponen lain dari entitas yang sama);
- b) yang terlibat dalam aktivitas bisnis yang mana memperoleh pendapatan dan menimbulkan beban (termasuk pendapatan dan beban terkait dengan transaksi dengan komponen lain dari entitas yang sama);
- c) dimana tersedia informasi keuangan yang dapat dipisahkan.

Informasi yang dilaporkan kepada pengambil keputusan operasional dalam rangka alokasi sumber daya dan penilaian kinerja mereka terfokus pada kategori dari setiap produk.

s. Peristiwa Setelah Tanggal Pelaporan

Peristiwa setelah tanggal pelaporan yang memberikan informasi tambahan tentang posisi Perusahaan pada tanggal pelaporan (menyesuaikan peristiwa) tercermin dalam laporan keuangan. Peristiwa setelah tanggal pelaporan yang tidak menyesuaikan peristiwa, jika ada, diungkapkan ketika material terhadap laporan keuangan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)

r. Segment Information

Operating segments are identified on the basis of internal reports about components of the Group that are regularly reviewed by the chief operating decision maker in order to allocate resources to the segments and to assess their performances.

An operating segment is a component of an entity:

- a) engages in business activities from which it earns revenues and incurs expenses (including revenues and expenses relating to transactions with other components of the same entity);*
- b) whose operating results are reviewed regularly by the entity’s chief operating decision maker to make decision about resources to be allocated to the segments and assess its performance; an*
- c) for which discrete financial information is available.*

Information reported to the chief operating decision maker for the purpose of resource allocation and assessment of their performance is more specifically focused on the category of each product.

s. Events After Reporting Date

A segment is a distinguishable component of the Company that is engaged either in providing certain products (business segment), or in providing products within a particular economic environment (geographical segment), which is subject to risks and rewards that are different from those of other segments.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PELAPORAN KEUANGAN YANG PENTING (Lanjutan)

t. Laba per saham

Grup menerapkan PSAK No. 56 (Revisi 2011), "Laba per Saham", yang mengharuskan adanya perbandingan kinerja antara entitas yang berbeda dalam periode yang sama dan antara periode pelaporan yang berbeda untuk Grup.

Laba per saham dilusian dihitung dengan membagi laba neto dengan jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar dan disesuaikan dengan seluruh dampak dilusi yang potensial.

u. Standar, Amandemen/Penyesuaian dan Interpretasi Standar yang Berlaku Efektif pada Tahun Berjalan

Penerapan dari standar, interpretasi baru/revisi standar berikut yang berlaku efektif di tahun 2023, tidak menimbulkan perubahan substansial terhadap kebijakan akuntansi Grup dan pengaruh yang material atas jumlah yang dilaporkan atas tahun berjalan atau tahun sebelumnya.

- PSAK No. 74, "Kontrak Asuransi"
- Amandemen PSAK No. 1, "Penyajian Laporan Keuangan - Klasifikasi Kewajiban Lancar atau Tidak Lancar"
- Amandemen PSAK No. 1, Penyajian Laporan Keuangan – Pengungkapan Kebijakan Akuntansi"
- Amandemen PSAK No. 16, "Aset Tetap - Hasil sebelum Penggunaan yang Diintensikan"
- Amandemen PSAK No. 25, "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi dan Kesalahan - Definisi Estimasi Akuntansi"
- Amandemen PSAK No. 46, "Pajak Penghasilan - Pajak Tangguhan terkait Aset dan Liabilitas yang Timbul dari Transaksi Tunggal"
- Revisi PSAK No. 107, "Akuntansi Ijarah"

Penerapan dari interpretasi dan penyesuaian-penyesuaian yang diatas tidak memiliki dampak signifikan terhadap laporan keuangan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)

t. Earnings per share

The Group adopted PSAK No. 56 (Revised 2011), "Earnings per Share", which requires the comparison of performance between different entities in the same period and between different reporting periods for the Grup.

Diluted earnings per share is computed by dividing net income by shares outstanding and adjusted with all potential dilution impact.

u. Standards, Amendments/Improvements and Interpretation to Standards Effective in the Current year

The adoption of these new and amended standards and interpretations that are effective in 2023 did not result in substantial changes to the Grup accounting policies and had no material effect on the amounts reported for the current or prior financial years.

- SFAS No. 74, "Insurance Contracts"
- Amendment to SFAS No. 1, "Presentation of Financial Statements - Classification of Liabilities as Current or Non-current"
- Amendment to SFAS No. 1, "Presentation of Financial Statements - Disclosure of Accounting Policies"
- Amendment to SFAS No. 16, "Property, Plant and Equipment - Proceeds before Intended Use"
- Amendment to SFAS No. 25, "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors - Definition of Accounting Estimates"
- Amendment to SFAS No. 46, "Income Taxes - Deferred Tax related to Assets and Liabilities Arising from a Single Transaction"
- Revision of SFAS No. 107, "Ijarah Accounting"

The adoption of the above interpretations and annual improvements has no significant impact on the financial statements.

3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN

Pertimbangan

Penyusunan laporan keuangan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia mewajibkan manajemen untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang memengaruhi jumlah-jumlah yang dilaporkan dalam laporan keuangan. Sehubungan dengan adanya ketidakpastian yang melekat dalam membuat estimasi, hasil sebenarnya yang dilaporkan di masa mendatang dapat berbeda dengan jumlah estimasi yang dibuat.

Pertimbangan berikut ini dibuat oleh manajemen dalam rangka penerapan kebijakan akuntansi Grup yang memiliki pengaruh paling signifikan atas jumlah yang diakui dalam laporan keuangan:

Klasifikasi Aset dan Liabilitas Keuangan

Grup menetapkan klasifikasi atas aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan mempertimbangkan apakah memenuhi definisi yang ditetapkan PSAK No. 71 dipenuhi. Dengan demikian, aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui sesuai dengan kebijakan akuntansi Perusahaan seperti diungkapkan pada Catatan 2d.

Penilaian Model Bisnis

Klasifikasi dan pengukuran aset keuangan bergantung pada hasil 'semata dari pembayaran pokok dan bunga' ("SPPI") dan uji model bisnis (lihat bagian aset keuangan pada Catatan 2d). Grup menentukan model bisnis pada tingkat yang mencerminkan bagaimana kelompok aset keuangan dikelola bersama untuk mencapai tujuan bisnis tertentu. Penilaian ini mencakup penilaian yang mencerminkan semua bukti yang relevan termasuk bagaimana kinerja aset dievaluasi dan kinerjanya diukur, risiko yang memengaruhi kinerja aset dan bagaimana hal ini dikelola dan bagaimana manajer aset diberi kompensasi. Grup memantau aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi yang dihentikan pengakuannya sebelum jatuh tempo untuk memahami alasan pelepasannya dan apakah alasan tersebut konsisten dengan tujuan bisnis di mana aset tersebut dimiliki. Pemantauan adalah bagian dari penilaian berkelanjutan Grup atas apakah model bisnis di mana aset keuangan yang tersisa dimiliki tetap sesuai dan jika tidak sesuai apakah telah terjadi perubahan dalam model bisnis dan dengan demikian terdapat perubahan prospektif terhadap klasifikasi aset keuangan tersebut. Tidak ada perubahan yang diperlukan selama periode yang disajikan.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS

Judgements

The preparation of financial statements, in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards, requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect amounts reported herein. Due to inherent uncertainty in making estimates, actual results reported in future periods may differ from those estimates.

The following judgments are made by management in the process of applying the Group's accounting policies that have the most significant effects on the amounts recognized in the financial statements:

Classification of Financial Assets and Financial Liabilities

The Group determines the classifications of certain assets and liabilities as financial assets and financial liabilities by judging if they meet the definition set forth in PSAK No. 71. Accordingly, the financial assets and financial liabilities are accounted for in accordance with the Company's accounting policies disclosed in Note 2d.

Business Model Assessment

Classification and measurement of financial assets depends on the results of the SPPI and the business model test (please see financial assets sections of Note 2d). The Group determines the business model at a level that reflects how Company of financial assets are managed together to achieve a particular business objective. This assessment includes judgement reflecting all relevant evidence including how the performance of the assets is evaluated and their performance measured, the risks that affect the performance of the assets and how these are managed and how the managers of the assets are compensated. The Group monitors financial assets measured at amortized cost that are derecognized prior to their maturity to understand the reason for their disposal and whether the reasons are consistent with the objective of the business for which the asset was held. Monitoring is part of the Group's continuous assessment of whether the business model for which the remaining financial assets are held continues to be appropriate and if it is not appropriate whether there has been a change in business model and so a prospective change to the classification of those assets. No such changes were required during the periods presented.

3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

Pertimbangan (Lanjutan)

Kelangsungan Usaha

Manajemen Grup telah melakukan penilaian terhadap kemampuan Grup untuk mempertahankan kelangsungan usaha dan menilai keyakinan bahwa Grup memiliki sumber daya untuk melanjutkan bisnis di masa mendatang. Selain itu, manajemen menilai tidak adanya ketidakpastian material yang dapat menimbulkan keraguan signifikan terhadap kemampuan Grup untuk mempertahankan kelangsungan usahanya. Oleh karena itu, laporan keuangan dilanjutkan untuk disusun atas basis kelangsungan usaha.

Estimasi dan Asumsi

Asumsi utama masa depan dan sumber utama estimasi ketidakpastian lain pada tanggal pelaporan yang memiliki risiko signifikan bagi penyesuaian yang material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas untuk tahun berikutnya, diungkapkan di bawah ini. Grup mendasarkan estimasi dan asumsi pada parameter yang tersedia pada saat laporan keuangan disusun. Asumsi dan situasi mengenai perkembangan masa depan, mungkin berubah akibat perubahan pasar atau situasi di luar kendali Grup. Perubahan tersebut dicerminkan dalam asumsi terkait pada saat terjadinya.

Penyisihan atas kerugian penurunan nilai piutang usaha - evaluasi kolektif

Bila Grup memutuskan bahwa tidak terdapat bukti obyektif atas penurunan nilai pada evaluasi individual atas piutang usaha, baik yang nilainya signifikan maupun tidak, Grup menyertakannya dalam evaluasi kolektif atas penurunan nilai. Karakteristik pelanggan mempengaruhi estimasi arus kas masa depan dari piutang usaha tersebut karena merupakan indikasi bagi kemampuan pelanggan untuk melunasi jumlah terutang.

Penyisihan Penurunan Nilai Pasar dan Keusangan Persediaan

Penyisihan penurunan nilai pasar dan keusangan persediaan diestimasi berdasarkan fakta dan situasi yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas kepada, kondisi fisik persediaan yang dimiliki, harga jual pasar, estimasi biaya penyelesaian dan estimasi biaya yang timbul untuk penjualan. Provisi dievaluasi kembali dan disesuaikan jika terdapat tambahan informasi yang memengaruhi jumlah yang diestimasi. Nilai tercatat persediaan Perusahaan diungkapkan dalam Catatan 7.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (Continued)

Judgements (Continued)

Going Concern

The Group's management has made an assessment of the Group's ability to continue as a going concern and is satisfied that the Group has the resources to continue in business for the foreseeable future. Furthermore, the management is not aware of any material uncertainties that may cast significant doubt upon the Group's ability to continue as a going concern. Therefore, the financial statements continue to be prepared on the going concern basis.

Estimates and Assumptions

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are disclosed below. The Group based its estimates and assumptions on parameters available when the financial statements were prepared. Existing circumstances and assumptions about future developments may change due to market changes or circumstances arising beyond the control of the Group. Such changes are reflected in the assumptions as they occur.

Allowance for impairment losses on trade receivables – collective evaluation

If the Group decides that there is no objective evidence for impairment on an individual evaluation of accounts receivable, whether significant or not worth, the Group recognizes it in the collective evaluation for impairment. Customer characteristics affect the estimated future cash flows of the trade receivables as an indication for the customer's ability to pay the amount due.

Allowance for Decline in Market Value and Obsolescence of Inventories

Allowance for decline in market value and obsolescence of inventories is estimated based on available facts and circumstances, including but not limited to, the inventories' own physical conditions, their market selling prices, estimated costs of completion and estimated costs to be incurred for their sales. The provisions are re-evaluated and adjusted as additional information received affects the amount estimated. The carrying amounts of the Company's inventories are disclosed in Note 7.

3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

Estimasi dan Asumsi (Lanjutan)

Imbalan Kerja

Penentuan biaya liabilitas imbalan kerja Grup bergantung pada pemilihan asumsi yang digunakan oleh aktuaris independen dalam menghitung jumlah-jumlah tersebut. Asumsi tersebut termasuk antara lain, tingkat diskonto, tingkat kenaikan gaji tahunan, tingkat pengunduran diri karyawan tahunan, tingkat cacat, umur pensiun dan tingkat kematian. Hasil aktual yang berbeda dari asumsi yang ditetapkan Grup langsung diakui seluruhnya melalui pendapatan komprehensif lainnya pada saat terjadinya. Meskipun Grup berkeyakinan bahwa asumsi tersebut adalah wajar dan sesuai, perbedaan signifikan pada hasil aktual atau perubahan signifikan dalam asumsi yang ditetapkan Grup dapat memengaruhi secara material liabilitas diestimasi atas pensiun dan imbalan kerja dan beban imbalan kerja neto. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 2o dan 20.

Taksiran Masa Manfaat Ekonomis dan Nilai Sisa Aset Tetap

Masa manfaat dan nilai residu setiap aset tetap Grup ditentukan berdasarkan kegunaan yang diharapkan dari aset tersebut. Estimasi ini ditentukan berdasarkan evaluasi teknis internal dan pengalaman atas aset sejenis. Masa manfaat dan nilai residu setiap aset ditelaah secara periodik dan disesuaikan apabila prakiraan berbeda dengan estimasi sebelumnya karena keausan, keusangan teknis dan komersial, hukum atau keterbatasan lainnya atas pemakaian aset. Namun terdapat kemungkinan bahwa hasil operasi di masa mendatang dapat dipengaruhi secara signifikan oleh perubahan atas jumlah serta periode pencatatan biaya yang diakibatkan karena perubahan yang disebutkan di atas.

Perubahan masa manfaat dan nilai residu aset tetap dapat memengaruhi jumlah biaya penyusutan yang diakui dan penurunan nilai tercatat aset tetap. Nilai tercatat aset tetap diungkapkan dalam Catatan 11.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (Continued)

Estimates and Assumptions (Continued)

Employee Benefits

The determination of the Group's cost for employee benefits liabilities is dependent on its selection of certain assumptions used by the independent actuary in calculating such amounts. Those assumptions include among others, discount rates, annual salary increase rate, annual employee turn-over rate, disability rate, retirement age and mortality rate. Actual results that differ from the Group's assumptions are charged or credited to equity in other comprehensive income in the period in which they arise. While the Group believes that its assumptions are reasonable and appropriate, significant differences in the Group's actual results or significant changes in the Group's assumptions may materially affect its estimated liabilities for pension and employee benefits and net employee benefits expense. Further details are disclosed in Notes 2o and 20.

Estimated Useful Lives and Residual Values of Fixed Assets

The useful life and residual value of each item of the Group's fixed assets are estimated based on the period over which the assets is expected to be available for use. Such estimation is based on internal technical evaluation and experience with similar assets. The estimated useful life and residual value of each asset is reviewed periodically and updated if expectations differ from previous estimates due to physical wear and tear, technical or commercial obsolescence and legal or other limits on the use of the asset. It is possible however, the future results of operations could be materially affected by changes in amount and timing of recorded expenses brought about by changes in the factors mentioned above.

A change in the estimated useful life and residual value of any item of fixed assets would affect the recorded depreciation expense and decrease in the carrying value of fixed assets. The carrying amounts of fixed assets are disclosed in Note 11.

3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

Estimasi dan Asumsi (Lanjutan)

Instrumen Keuangan

Grup mencatat aset dan liabilitas keuangan tertentu berdasarkan nilai wajar pada pengakuan awal, yang mengharuskan penggunaan estimasi akuntansi. Sementara komponen signifikan atas pengukuran nilai wajar ditentukan menggunakan bukti objektif yang dapat diverifikasi, jumlah perubahan nilai wajar dapat berbeda bila Grup menggunakan metodologi penilaian yang berbeda. Perubahan nilai wajar aset dan liabilitas keuangan tersebut dapat memengaruhi secara langsung laba rugi komprehensif Grup. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 2d dan 35.

Pajak Penghasilan

Pertimbangan signifikan dilakukan dalam menentukan provisi atas pajak penghasilan badan. Terdapat transaksi dan perhitungan tertentu yang penentuan pajak akhirnya adalah tidak pasti sepanjang kegiatan usaha normal. Grup mengakui liabilitas atas pajak penghasilan badan berdasarkan estimasi apakah akan terdapat tambahan pajak penghasilan badan.

Estimasi Masa Sewa

Dalam mengestimasi masa sewa dari masing-masing perjanjian sewa, manajemen mempertimbangkan seluruh fakta dan keadaan yang memberikan insentif ekonomik untuk mengeksekusi opsi perpanjangan, atau untuk tidak mengeksekusi opsi penghentian, termasuk perubahan fakta atau keadaan yang diekspektasi dari tanggal permulaan hingga tanggal eksekusi opsi. Opsi perpanjangan (atau periode setelah opsi penghentian) hanya diperhitungkan dalam masa sewa jika sewa cukup pasti akan diperpanjang (atau tidak dihentikan).

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (Continued)

Estimates and Assumptions (Continued)

Financial Instruments

The Group recorded certain financial assets and liabilities initially based on fair values, which requires the use of accounting estimates. While significant components of fair value measurement were determined using verifiable objective evidences, the amount of changes in fair values would differ if the Group utilized different valuation methodology. Any changes in fair values of these financial assets and liabilities would affect directly the Group's comprehensive income. Further details are disclosed in Notes 2d and 35.

Income Tax

Significant judgment is involved in determining provision for corporate income tax. There are certain transactions and computation for which the ultimate tax determination is uncertain during the ordinary course of business. The Group recognizes liabilities for expected corporate income tax issues based on estimates of whether additional corporate income tax will be due.

Estimation of Lease Term

When estimating the lease term of the respective lease arrangement, management considers all facts and circumstances that create an economic incentive to exercise an extension option, or not to exercise a termination option, including any expected changes in facts and circumstances from the commencement date until the exercise date of the option. Extension options (or periods after termination options) are only included in the lease term if the lease is reasonably certain to be extended (or not terminated).

PT HATTEN BALI Tbk. DAN ENTITAS ANAK**PT HATTEN BALI Tbk. AND ITS SUBSIDIARY**

Per 30 September 2023 dan 31 Desember 2022

As of September 30, 2023 and December 31, 2022

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

4. KAS DAN SETARA KAS

Kas dan setara kas pada 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash and cash equivalents as of September 30, 2023 and December 31, 2022 are as follows:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	
Kas Kecil	269.425.876	282.004.950	Petty Cash
Kas di Bank :			Cash in Bank
Rupiah:			Rupiah:
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk.	20.808.137.695	7.749.712.905	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk.
PT Bank Central Asia Tbk.	411.484.630	536.468.108	PT Bank Central Asia Tbk.
PT Bank Maybank Indonesia Tbk.	213.709.619	101.692.813	PT Bank Maybank Indonesia Tbk.
PT Cimb Niaga Tbk.	423.522.719	474.474.322	PT Cimb Niaga Tbk.
PT Bank Rakyat Indonesia Tbk	733.200	-	PT Bank Rakyat Indonesia Tbk
PT Bank KEB Hana Indonesia		675.527	PT Bank KEB Hana Indonesia
PT Bank OCBC NISP Tbk.	604.595	884.595	PT Bank OCBC NISP Tbk.
Dollar Australia (AUD):			Australian Dollar (AUD):
PT Bank OCBC NISP Tbk. (2023: AUD 1.370,82; 2022: AUD 1.370,82)	13.727.487	14.504.208	PT Bank OCBC NISP Tbk. (2023: AUD 1,370.82; 2022: AUD 1,370.82)
Dollar AS (USD)			US Dollar (USD):
PT Bank OCBC NISP Tbk. (2023: AS\$ 324,20; 2022: AS\$ 324,20)	5.010.511	5.418.235	PT Bank OCBC NISP Tbk. (2023: US\$ 324.20; 2022: US\$ 324.20)
Euro (EUR)			Euro (EUR)
PT Bank OCBC NISP Tbk. (2023: EUR 103,50; 2022: EUR 103,50)	1.696.528	1.095.100	PT Bank OCBC NISP Tbk. (2023: EUR 103.50; 2022: EUR 103.50)
Sub Jumlah Bank	<u>21.878.626.984</u>	<u>8.884.925.813</u>	Sub Total Bank
Jumlah	<u>22.148.052.860</u>	<u>9.166.930.763</u>	Total

Tingkat suku bunga bank pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

Bank interest rates on September 30, 2023 and December 31, 2022, are as follows:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	
Tingkat bunga per tahun	0% - 2%	0% - 2%	Annual interest rates

5. PIUTANG USAHA

Akun ini terdiri dari:

5. TRADE RECEIVABLE

This account consist of:

Pihak ketiga:

Third party:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	
PT. Permata Agung Niaga	1.867.020.697	1.023.793.060	PT. Permata Agung Niaga
PT. Marina Lombok Mandiri	1.799.918.910	1.203.094.707	PT. Marina Lombok Mandiri
PT. Panca Niaga Bali	1.020.159.186	527.664.381	PT. Panca Niaga Bali
Mulia Resort & Villas, The	482.692.085	355.821.422	Mulia Resort & Villas, The
Bintang Bali Supermarket @	482.277.119	338.151.635	Bintang Bali Supermarket @
Panen Lentera Jaya, PT.	414.521.619	453.893.611	Panen Lentera Jaya, PT.
PT. Muliatama Makmur Sentosa	402.336.332	97.060.656	PT. Muliatama Makmur Sentosa
Inti Dufree Promosindo (Domestic)	399.484.076	360.604.501	Inti Dufree Promosindo (Domestic)
Pan Lembongan	337.861.958	-	Pan Lembongan
Nusa Dua Beach Hotel	322.143.427	55.942.561	Nusa Dua Beach Hotel
Jumlah dipindahkan	<u>7.528.415.409</u>	<u>4.416.026.534</u>	Balance carried forward

5. PIUTANG USAHA (Lanjutan)

Akun ini terdiri dari:

Pihak ketiga:

	30/09/2023	31/12/2022
Jumlah dipindahkan	7.528.415.409	4.416.026.534
Bottle Avenue Pererenan	313.355.553	229.280.187
PT. Natural Energi Optimal	310.820.760	361.536.700
Bottle Avenue Subak Sari	302.990.540	195.208.986
Q_Mart Nusa Lembongan	281.109.712	98.346.308
Cv. Royal Galaxy	275.416.471	
Vinyard Jimbaran	272.580.369	351.191.557
Bottle Avenue Berawa	259.417.434	190.964.057
Vinyard Petulu	256.615.816	142.779.944
Vinyard Dukuh Indah	253.120.027	346.256.934
The Bottle Labuan Bajo	245.559.010	255.559.010
Cv. Hua Hi Selalu (Chamisul Cafe)	242.616.818	287.168.929
Atlas Beach Fest	230.701.601	123.378.971
Bottle Avenue Dewi Sri	229.011.926	-
PT. Suryalaya Anindita	222.180.314	266.197.554
Internasional/Melia Bali Sol		
PT. Tanjungwangi Makmur Sentosa	217.781.917	94.328.650
Bintang Supermarket Ubud @	214.665.098	236.978.723
Bottle Avenue Danau Poso	213.660.537	393.773.364
Vinyard Pemelisan	208.816.541	265.240.798
Cv Jim Jeff Co	195.749.640	190.678.830
Vip Bottle Shop	175.540.529	-
PT. Mitra Muda Abadi	166.627.528	165.644.791
Nusa Penida Bottle Avenue (Bob)	166.316.717	156.247.846
Adi Shop Bunutan	165.635.182	127.991.851
Pepito Market Tebongkang	155.913.689	142.958.087
Uno Group (Ex-Casa Luna Restaurant Sanur)	154.286.415	44.177.920
PT. Mitra Belanja Anda	151.601.191	260.872.453
Tegeh Agung, Ud	150.451.801	184.819.422
Bottle Avenue Labuan Sait	148.475.709	70.017.530
PT. Delta Dewata	145.274.159	163.644.776
PT. Graha Alam Lestari	144.504.045	123.232.764
PT. Triple Tujuh Sukses	142.357.633	386.874.238
Ud. Rasa li	136.291.630	134.050.695
PT. Banyu Bali Persada (Nicolas Loris Lento)	133.919.866	-
Pepito Market Ubud Peliatan	133.842.018	141.945.876
Inti Dufree Promosindo (Airport International)	133.168.598	132.356.977
Pepito Market Pererenan	132.108.070	180.988.358
Krisna Souvenir Center & Lounge Gowine	129.831.829	120.855.137
Popular Snr Intaran	129.145.982	139.145.982
Bapak Teja Swastika Konsumsi	126.394.721	104.045.120
Merusaka Ex-Inaya	115.507.044	-
Kumala Pantai Hotel	114.800.372	50.466.150
Vinyard Werkudara	112.792.624	-
Ayana Resort & Spa	112.211.898	-
Pepito Market Lovina / PT. Sentral Retailindo Dewata	112.132.591	-
The Cup Resto Amed	109.998.633	103.592.212
Pepito Express Pecatu/ Sentral Retailindo, PT.	109.894.219	-
	109.687.807	163.230.058
Jumlah dipindahkan	16.093.297.993	11.542.054.279

5. TRADE RECEIVABLE (Continued)

This account consist of:

Third party:

	30/09/2023	31/12/2022
Balance carried forward		
Bottle Avenue Pererenan		
PT. Natural Energi Optimal		
Bottle Avenue Subak Sari		
Q_Mart Nusa Lembongan		
Cv. Royal Galaxy		
Vinyard Jimbaran		
Bottle Avenue Berawa		
Vinyard Petulu		
Vinyard Dukuh Indah		
The Bottle Labuan Bajo		
Cv. Hua Hi Selalu (Chamisul Cafe)		
Atlas Beach Fest		
Bottle Avenue Dewi Sri		
PT. Suryalaya Anindita		
Internasional/Melia Bali Sol		
PT. Tanjungwangi Makmur Sentosa		
Bintang Supermarket Ubud @		
Bottle Avenue Danau Poso		
Vinyard Pemelisan		
Cv Jim Jeff Co		
Vip Bottle Shop		
PT. Mitra Muda Abadi		
Nusa Penida Bottle Avenue (Bob)		
Adi Shop Bunutan		
Pepito Market Tebongkang		
Uno Group (Ex-Casa Luna Restaurant Sanur)		
PT. Mitra Belanja Anda		
Tegeh Agung, Ud		
Bottle Avenue Labuan Sait		
PT. Delta Dewata		
PT. Graha Alam Lestari		
PT. Triple Tujuh Sukses		
Ud. Rasa li		
PT. Banyu Bali Persada (Nicolas Loris Lento)		
Pepito Market Ubud Peliatan		
Inti Dufree Promosindo (Airport International)		
Pepito Market Pererenan		
Krisna Souvenir Center & Lounge Gowine		
Popular Snr Intaran		
Bapak Teja Swastika Konsumsi		
Merusaka Ex-Inaya		
Kumala Pantai Hotel		
Vinyard Werkudara		
Ayana Resort & Spa		
Pepito Market Lovina / PT. Sentral Retailindo Dewata		
The Cup Resto Amed		
Pepito Express Pecatu/ Sentral Retailindo, PT.		
Balance carried forward		

5. PIUTANG USAHA (Lanjutan)

Akun ini terdiri dari:

Pihak ketiga:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Jumlah dipindahkan	16.093.297.993	11.542.054.279
Grand Mirage Resort	109.294.635	128.568.320
Pepito Market Andong	106.503.520	115.452.335
The Kayon Jungle Reatret	105.004.410	72.625.480
Suma Resto & Cellar	104.628.893	141.786.522
Pepito Petitenget / PT. Sentral	104.148.038	-
Retailindo Dewata		
The Plumbers	102.986.791	-
Ud. Susana Baru	102.492.216	108.269.769
Legian Beach Hotel	101.236.476	-
Oasis Wine & Spirits More / Cv. Alcool	100.816.320	129.754.991
Sayap Toba		
Vinyard Danau Poso	100.734.276	109.987.627
PT. Niaga Agung Makmur (Ex. Cv Nam Kupang)	100.712.520	-
PT. Empat Lima Perkasa Makassar	-	220.013.100
PT. Yala Indo Perkasa_	-	218.277.659
Hyatt Regency Bali	-	214.233.352
Marriott Jw Jkt / PT. Permata Birama Sakti	-	208.591.200
PT. Capital Mitra Selaras	-	208.293.534
My Fellow Bandung / PT. Myfellow	-	190.696.206
Lucky Vino		
Wine Line Itc Kuningan / PT. Bintang	-	182.415.042
Inti Makmur		
Pepito Market Echo Beach / PT. Sentral	-	170.256.657
Retailindo		
Liquor Avenue /PT. Mitra Berjaya	-	160.572.658
Selamanya		
PT. Mitra Mandiri Surabaya	-	153.208.859
PT. Bodega Bali Beruntung	-	145.094.440
Bottle Avenue Batubolong	-	143.032.122
Sandi Wijaya	-	126.592.103
Conrad Hotel	-	125.519.222
Hard Rock Hotel	-	123.671.911
Mari Beach Club	-	122.044.114
PT. Putera Mulia Raharja / Wine Line	-	106.512.018
Pepito Buwit	-	105.778.304
Anantara Uluwatu	-	105.263.631
Pop Wine / Cv. Pradipa Sukses	-	104.855.344
Perkasa		
Pepito Supermarket Canggung / PT.	-	103.311.508
Sentral Retailindo		
Pepito Uluwatu / Sentral Retailindo, PT.	-	102.719.317
Sanur Beach Hotel @	-	101.283.309
PT. Jasa Angkasa Semesta Tbk	-	100.699.200
Lainnya (di bawah Rp100jt)	16.633.443.892	16.861.856.032
Jumlah piutang usaha	33.865.299.980	32.753.290.165
Penyisihan untuk penurunan nilai	(1.027.566.392)	(1.027.566.392)
Jumlah - Bersih	32.837.733.588	31.725.723.773

5. TRADE RECEIVABLE (Continued)

This account consist of:

Third party:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Balance carried forward		
Grand Mirage Resort		
Pepito Market Andong		
The Kayon Jungle Reatret		
Suma Resto & Cellar		
Pepito Petitenget / PT. Sentral		
Retailindo Dewata		
The Plumbers		
Ud. Susana Baru		
Legian Beach Hotel		
Oasis Wine & Spirits More / Cv.		
Alcool Sayap Toba		
Vinyard Danau Poso		
PT. Niaga Agung Makmur (Ex. Cv Nam Kupang)		
PT. Empat Lima Perkasa Makassar		
PT. Yala Indo Perkasa_		
Hyatt Regency Bali		
Marriott Jw Jkt / PT. Permata Birama Sakti		
PT. Capital Mitra Selaras		
My Fellow Bandung / PT. Myfellow		
Lucky Vino		
Wine Line Itc Kuningan / PT. Bintang		
Inti Makmur		
Pepito Market Echo Beach / PT.		
Sentral Retailindo		
Liquor Avenue /PT. Mitra Berjaya		
Selamanya		
PT. Mitra Mandiri Surabaya		
PT. Bodega Bali Beruntung		
Bottle Avenue Batubolong		
Sandi Wijaya		
Conrad Hotel		
Hard Rock Hotel		
Mari Beach Club		
PT. Putera Mulia Raharja / Wine Line		
Pepito Buwit		
Anantara Uluwatu		
Pop Wine / Cv. Pradipa Sukses		
Perkasa		
Pepito Supermarket Canggung / PT.		
Sentral Retailindo		
Pepito Uluwatu / Sentral Retailindo, PT.		
Sanur Beach Hotel @		
PT. Jasa Angkasa Semesta Tbk		
Others (below Rp100jt)		
Total trade receivables		
Provision for impairment		
Total - Net		

5. PIUTANG USAHA (Lanjutan)

Rincian umur piutang sebagai berikut:

	30/09/2023	31/12/2022
1 - 30 hari	22.745.811.587	22.342.495.642
31 - 60 hari	7.089.054.561	6.589.334.754
61 - 90 hari	1.135.103.142	1.267.520.013
Lebih dari 90 hari	2.895.330.690	2.553.939.756
Penyisihan untuk penurunan nilai	(1.027.566.392)	(1.027.566.392)
Jumlah	32.837.733.588	31.725.723.773

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai atas piutang usaha adalah sebagai berikut:

	30/09/2023	31/12/2022
Saldo awal tahun	1.027.566.392	1.641.276.213
Jumlah terpulihkan	-	(6.071.856)
Cadangan selama tahun berjalan	-	10.128.380
Piutang dihapuskan	-	(617.766.345)
Saldo akhir tahun	1.027.566.392	1.027.566.392

Dalam menentukan pemulihan dari piutang usaha, Grup mempertimbangkan setiap perubahan dalam kualitas kredit dari piutang usaha dari tanggal awalnya kredit diberikan sampai dengan akhir periode pelaporan.

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai atas piutang adalah cukup untuk menutupi kerugian yang mungkin timbul dari tidak tertagihnya piutang.

5. PIUTANG LAIN-LAIN

Akun ini terdiri dari:

	30/09/2023	31/12/2022
Pihak berelasi:		
Piutang karyawan	101.022.791	5.364.304
Jumlah Pihak Berelasi	101.022.791	5.364.304
Pihak Ketiga:		
Piutang lain-lain	832.580.571	162.624.024
Penyisihan untuk penurunan nilai	-	-
Jumlah Pihak Ketiga	832.580.571	162.624.024

5. TRADE RECEIVABLE (Continued)

Aging schedule of accounts receivable third parties as follows:

1 – 30 days
31 – 60 days
61 – 90 days
More than 90 days
Provision for impairment
Total

The movement of allowance for impairment loss on trade receivable are is as follow :

Beginning balance of the year
Recovery amount
Provision during the year
Written off receivables
Ending balance of the year

In determining the recoverability of a trade receivables, the Group consider any change in the credit quality of the trade receivable from the date credit was initially granted up to the end of the reporting period.

Management believes that the allowance for impairment losses is adequate to cover possible losses on uncollectible accounts.

5. OTHER RECEIVABLES

This account consist of:

Related parties :
Employee receivable
Total related parties

Third parties :
Other receivables
Provision for impairment
Total Third Parties

6. PERSEDIAAN**7. INVENTORIES**

Akun ini terdiri dari:

This account consist of:

	30/09/2023	31/12/2022	
Bahan baku dan bahan pembantu	26.185.648.113	7.764.946.411	Raw and auxilliary materials
Barang dalam proses (Catatan 28)	65.709.375.517	55.409.750.117	Goods in-process (Note 27)
Barang jadi (Catatan 28)	33.542.211.107	20.422.067.530	Finished goods (Note 27)
Bahan pembungkus dan kemas (Catatan 28)	10.887.840.042	9.634.352.029	Packaging materials (Note 27)
Suku cadang (Catatan 28)	315.391.829	164.094.868	Spareparts (Note 27)
Lainnya	121.824.067	90.111.392	Others
Jumlah	136.762.290.675	93.485.322.347	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai persediaan	(332.711.923)	(332.711.923)	Provision for impairment - of inventories
Jumlah – Bersih	136.429.578.752	93.152.610.424	Total – Net

Cadangan penurunan nilai persediaan barang merupakan penyisihan keusangan untuk bahan baku, pembungkus dan kemasan, barang jadi dalam peredaran yang sudah kadaluarsa dan embalasi dalam peredaran. Manajemen berkeyakinan bahwa cadangan penurunan nilai persediaan adalah cukup.

Allowance for decline in value of inventories was provided for packaging materials expired finished goods in market and containers in circulation. Management believes that the allowance for decline in value of inventories is adequate.

Grup mengasuransikan persediaan terhadap risiko kebakaran, gempa bumi, teroris dan sabotase, dan risiko lainnya pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 dengan nilai pertanggungan masing-masing sebagai berikut:

Group insured inventories against losses from fire, earthquake, terrorism and sabotage and other risks as of June 30, 2023 and 31 December 2022 with the sum insured are as follows:

Nama Perusahaan Asuransi/ Insurance Company Name	Nilai Pertanggungan/ Coverage Value	
	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022
PT Hatten Bali		
PT Asuransi Tri Pakarta Tbk.	11.396.246.827	9.434.412.225
PT Arpan Bali Utama		
PT Asuransi Tri Pakarta Tbk.	71.778.716.096	66.197.341.387
Jumlah/Total	83.174.962.923	75.631.753.612

Manajemen berkeyakinan bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan risiko tersebut.

Management believes that the sum insured is adequate to cover possible risks.

Persediaan senilai Rp30.000.000.000 pada tanggal 30 September 2023 dijaminkan sehubungan dengan fasilitas pinjaman bank dari PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk. (Catatan 21).

Inventories amounting to Rp30,000,000,000 on September 30, 2023 as collateral in related to bank loan facility from PT Bank Negara Indonesia Tbk. (Note 21).

Persediaan barang dalam proses yang diakui sebagai beban pada tanggal 30 September 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp104.315.867.990 dan Rp58.744.246.456 (Catatan 28).

Recognized work-in-process inventory as an expense for September 30, 2023 and 2022, amounting to Rp104,315,867,990 and Rp58,744,246,456, respectively (Note 28).

7. UANG MUKA

8. ADVANCES

Akun ini terdiri dari:

This account consist of:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	
Pembelian	5.252.310.471	1.520.761.219	Purchase
Biaya emisi efek	-	3.778.850.000	Emission cost
Jumlah	<u>5.252.310.471</u>	<u>5.299.611.219</u>	Total

Uang muka pembelian merupakan pembayaran uang muka seperti uang muka pembelian kendaraan dan uang muka pembelian kepada pemasok.

Advances for purchases represent advance payments such as advances for purchase of vehicles and advances for purchases to suppliers.

Biaya emisi merupakan biaya yang dikeluarkan terkait proses Penawaran Umum Perdana di Bursa Efek Indonesia.

Emission costs are costs incurred in connection with the Initial Public Offering process on the Indonesia Stock Exchange.

9. BIAYA DIBAYAR DIMUKA

9. PREPAID EXPENSES

Akun ini terdiri dari:

This account consist of:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	
Sewa dibayar dimuka	2.465.787.047	638.826.116	Prepaid rent
Asuransi dibayar dimuka	123.971.820	107.811.796	Prepaid insurance
Lain-lain	875.218.976	100.695.205	Other
Jumlah	<u>3.464.977.843</u>	<u>847.333.117</u>	Total

Sewa dibayar dimuka merupakan sewa gudang Arpan, sewa lahan vineyard, sewa rumah karyawan, dan sewa jasa pengharum ruangan, sewa blok dan rak untuk satu tahun. Asuransi prabayar mewakili persediaan, kendaraan, mesin dan peralatan serta bangunan

Prepaid rent represents rent warehouse for Arpan, vineyard land rent, rent for employees' houses and rent for air freshener services, rental of blocks and shelves for one year. Prepaid insurance represents inventory, vehicles, machinery and equipment as well as buildings.

Biaya dibayar dimuka lain-lain merupakan biaya atas provisi bank.

Other prepaid expenses represent fees for bank provisions.

10. ASET LANCAR LAINNYA

10. OTHER CURRENT ASSETS

Aset lancar lainnya merupakan suku cadang mesin, pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 masing-masing sebesar Rp 1.362.499.496 dan Rp791.618.477.

Other current assets represent machine spare parts, as of September 30, 2023 and December 31, 2022 amounting to Rp 1,362,499,496 and Rp791,618,477, respectively.

11. ASET TETAP

11. FIXED ASSETS

Rincian aset tetap pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

The details of fixed assets as of September 30, 2023 and December 31, 2022 are as follows:

	<u>30/09/2023</u>					
	<u>Saldo Awal/ Beginning Balance</u>	<u>Penambahan/ Additions</u>	<u>Pengurangan / Deduction</u>	<u>Reklasifikasi / Reclassification</u>	<u>Saldo Akhir/ Ending Balance</u>	
Harga perolehan						Acquisition cost
Tanah	120.847.948.150	-	-	-	120.847.948.150	Land
Bangunan	21.662.906.758	90.734.618	-	-	21.753.641.376	Building
Mesin	21.927.867.402	2.577.616.513	-	-	24.505.483.915	Machinery
Peralatan kantor	6.066.153.438	350.701.307	-	-	6.416.854.745	Office equipment
Kendaraan	10.396.119.669	1.583.301.667	1.209.498.921	-	10.769.922.415	Vehicle
Furnitur & perlengkapan	5.760.000	2.894.595	-	-	8.654.595	Furniture & fixture
Jumlah	<u>180.906.755.417</u>	<u>4.605.248.700</u>	<u>1.209.498.921</u>	<u>-</u>	<u>184.302.505.196</u>	Total

11. ASET TETAP (Lanjutan)

11. FIXED ASSETS (Continued)

30/09/2023

30/09/2023						
Akumulasi penyusutan						Accumulated depreciation
Bangunan	7.495.317.040	798.936.189	-	-	8.294.253.229	Building
Mesin	15.868.384.999	1.124.000.696	-	-	16.992.385.695	Machinery
Peralatan kantor	5.752.612.912	148.816.737	5.990.992	-	5.895.438.657	Office equipment
Kendaraan	7.574.637.527	627.908.252	1.182.447.671	-	7.020.098.108	Vehicle
Furnitur & perlengkapan	5.640.000	347.017	-	-	5.987.017	Furniture & fixture
Jumlah	36.696.592.478	2.700.008.891	1.188.438.663	-	38.208.162.706	Total
Nilai buku bersih	144.210.162.939				146.094.342.490	Net book value

31/12/2022

	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deduction	Reklasifikasi / Reclassification	Saldo Akhir/ Ending Balance	
Harga perolehan						Acquisition cost
Tanah	120.847.948.150	-	-	-	120.847.948.150	Land
Bangunan	21.623.839.728	39.067.030	-	-	21.662.906.758	Building
Mesin	19.197.865.554	2.707.051.765	-	22.950.083	21.927.867.402	Machinery
Peralatan kantor	5.969.854.621	119.248.900	-	(22.950.083)	6.066.153.438	Office equipment
Kendaraan	9.994.301.508	723.716.661	321.898.500	-	10.396.119.669	Vehicle
Furnitur & perlengkapan	5.760.000	-	-	-	5.760.000	Furniture & fixture
Jumlah	177.639.569.561	3.589.084.356	321.898.500	-	180.906.755.417	Total
Akumulasi penyusutan						Accumulated depreciation
Bangunan	6.371.585.772	1.123.731.268	-	-	7.495.317.040	Building
Mesin	14.462.214.900	1.365.176.534	-	40.993.565	15.868.384.999	Machinery
Peralatan kantor	5.667.299.395	126.307.082	-	(40.993.565)	5.752.612.912	Office equipment
Kendaraan	7.259.810.796	636.725.231	321.898.500	-	7.574.637.527	Vehicle
Furnitur & perlengkapan	4.200.000	1.440.000	-	-	5.640.000	Furniture & fixture
Jumlah	33.765.110.863	3.253.380.115	321.898.500	-	36.696.592.478	Total
Nilai buku bersih	143.874.458.698				144.210.162.939	Net book value

Daftar aset tetap tanah sebagai berikut:

The list of fixed asset land as follows:

No.	Aset/ Assets	Tanggal Perolehan/ Acquisition Date	Harga perolehan/ Acquisition Cost	No. Sertifikat/ Certificate No.	Lebar (m2)/ Width (m2)	No. AJB
1	Tanah	4-May-12	1.900.000.000	HGB 00099	800	396/2017
2	Tanah	29-Jun-12	8.750.000.000			
3	Tanah	5-Jul-12	3.700.000.000			
4	Tanah	27-Jul-12	120.000.000			
5	Tanah	4-Sep-12	1.488.000.000			
6	Tanah	18-Dec-17	9.000.000.000	HGB 00098	1800	395/2017
7	Tanah	18-Dec-17	9.000.000.000			
8	Tanah	20-Dec-17	9.000.000.000			
9	Tanah	20-Dec-17	9.000.000.000	HGB 00097	1050	394/2017
8	Tanah	18-Dec-17	2.000.000.000			
10	Tanah	20-Dec-17	2.000.000.000			
11	Tanah	22-Dec-17	9.000.000.000			
12	Tanah	22-Dec-17	8.000.000.000			
15	BPHTB		4.141.698.150			
	Tanah	1-Mar-19	29.609.125.000	HGB 105	1400	10/2019
	Tanah	1-Mar-19	14.139.125.000	HGB 106	670	26/2019
			120.847.948.150			

Tanah, bangunan kantor, dijadikan sebagai jaminan utang bank PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk. (Catatan 21).

Grup mengasuransikan aset tetap terhadap risiko kebakaran, gempa bumi, teroris dan sabotase, dan risiko lainnya pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 dengan nilai pertanggungan masing-masing sebagai berikut:

Nama Perusahaan Asuransi/ <i>Insurance Company Name</i>	Nilai Pertanggungan/ Coverage Value	
	30/09/2023	31/12/2022
PT Hatten Bali		
PT Zurich Asuransi Indonesia	2.191.675.000	2.455.660.000
PT Adira Insurance	-	741.000.000
PT Asuransi Tri PakartaTbk.	12.697.930.000	15.886.076.000

Land and building used as collateral for loans with PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk. (Note 21).

The Group insured fixed assets against losses from fire, earthquake, terrorism and sabotage and other risks as of September 30, 2023 and December 31, 2022 with the sum insured are as follows:

Nama Perusahaan Asuransi/ <i>Insurance Company Name</i>	Nilai Pertanggungan/ Coverage Value	
	30/09/2023	31/12/2022
PT Arpan Bali Utama		
PT Asuransi Tri PakartaTbk.	7.782.445.251	6.793.439.305
PT Zurich Asuransi Indonesia	190.512.000	-

Pembebanan penyusutan adalah sebagai berikut:

Imposition of depreciation are as follows:

	30/09/2023	31/12/2022	
Beban pokok penjualan (Catatan 28)	1.264.439.400	1.546.650.453	Cost of goods sales (Notes 27)
Beban penjualan (Catatan 29)	19.631.867	99.768.627	Sales expenses (Notes 28)
Beban umum dan administrasi (Catatan 30)	1.336.885.814	1.606.961.035	General expenses and administration (Notes 29)
Jumlah	2.620.957.081	3.253.380.115	Total

12. TANAMAN PRODUKTIF

Rincian tanaman produktif pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

	30/09/2023	31/12/2022	
Saldo awal	2.254.544.026	2.263.729.502	Beginning balance
Penambahan biaya	2.779.436.081	3.057.567.851	Additional cost
Penambahan dari persiapan lahan	1.096.827.070	51.750.000	Addition of land preparation
Jumlah produksi	(2.323.790.336)	(1.047.394.237)	Production quantity
Rugi yang ditimbulkan karena uji coba produksi	(26.018.333)	(2.071.109.090)	Loss incurred due to trial production
Saldo akhir	3.780.998.508	2.254.544.026	Ending balance

12. BEARER PLANTS

The details of bearer plants as of September 30, 2023 and December 31, 2022 are as follows:

13. ASET HAK GUNA

13. RIGHT OF USE ASSETS

PT HATTEN BALI Tbk. DAN ENTITAS ANAK**PT HATTEN BALI Tbk. AND ITS SUBSIDIARY**

Per 30 September 2023 dan 31 Desember 2022

As of September 30, 2023 and December 31, 2022

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Rincian aset hak guna pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

The details of right of use assets as of September 30, 2023 and December 31, 2022 are as follows:

		30/09/2023					
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deduction	Penyesuaian PSAK 73/ Adjustments PSAK 73	Saldo Akhir/ Ending Balance		
Harga perolehan						Acquisition cost	
Tanah	19.145.885.642	-	-	-	19.145.885.642	Land	
Gudang	1.200.000.000	-	-	-	1.200.000.000	Warehouse	
Jumlah	20.345.885.642	-	-	-	20.345.885.642	Total	
Akumulasi penyusutan						Accumulated Depreciation	
Tanah	6.041.451.559	-	-	-	6.041.451.559	Land	
Gudang	1.012.500.000	112.500.000	-	-	1.125.000.000	Warehouse	
Jumlah	7.053.951.559	112.500.000	-	-	7.166.451.559	Total	
Nilai buku bersih	13.291.934.083				13.179.434.083	Net book value	
		31/12/2022					
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deduction	Penyesuaian PSAK 73/ Adjustments PSAK 73	Saldo Akhir/ Ending Balance		
Harga perolehan						Acquisition cost	
Tanah	19.144.500.086	-	-	1.385.556	19.145.885.642	Land	
Gudang	1.200.000.000	-	-	-	1.200.000.000	Warehouse	
Jumlah	20.344.500.086	-	-	1.385.556	20.345.885.642	Total	
Akumulasi penyusutan						Accumulated Depreciation	
Tanah	4.057.477.334	1.983.050.520	-	923.705	6.041.451.559	Land	
Gudang	712.500.000	300.000.000	-	-	1.012.500.000	Warehouse	
Jumlah	4.769.977.334	2.283.050.520	-	923.705	7.053.951.559	Total	
Nilai buku bersih	15.574.522.752				13.291.934.083	Net book value	

Aset hak guna terdiri dari sewa atas tanah perkebunan anggur seluas 17,05 Ha dan sewa atas gudang untuk gudang botol di pabrik Bali serta gudang persediaan di Jakarta.

The right-of-use assets consist of leases on land for a wine plantation with an area of 17.05 Ha and leases on warehouses for bottle warehouses at the Bali factory and inventory warehouses in Jakarta.

14. ASET TIDAK LANCAR LAINNYA**14. OTHER NON-CURRENT ASSETS**

Aset tidak lancar lainnya merupakan deposit kepada supplier, pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 masing-masing sebesar Rp 64.840.450 dan Rp54.840.450.

Other non-current assets represent deposits to suppliers, as of September 30, 2023 and December 31, 2022 amounting to Rp 64,840,450 and Rp54,840,450, respectively.

15. UTANG USAHA**15. ACCOUNT PAYABLES**

PT HATTEN BALI Tbk. DAN ENTITAS ANAK**PT HATTEN BALI Tbk. AND ITS SUBSIDIARY**

Per 30 September 2023 dan 31 Desember 2022

As of September 30, 2023 and December 31, 2022

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Akun ini terdiri dari:

This account consist of:

a. Pihak ketiga**a. Third party**

	30/09/2023	31/12/2022	
Rupiah:			Rupiah:
PT Liberta Kamasindo Jaya	848.993.384	257.727.015	PT Liberta Kamasindo Jaya
PT Jet Technologies Indonesia	382.728.000	682.167.150	PT Jet Technologies Indonesia
PT Astra International Tbk	165.588.041	177.000.000	PT Astra International Tbk
PT Multi Color Indonesia	133.677.300	72.594.000	PT Multi Color Indonesia
PT Filtrindo Surabaya	89.332.800	27.750.000	PT Filtrindo Surabaya
Della Toffola	50.246.680	-	Della Toffola
PT Cakrawala Cemerlang Box	34.898.400	-	PT Cakrawala Cemerlang Box
Toko Cangkir	28.652.500	-	Toko Cangkir
PT. Navitas Indonesia	27.564.075	-	PT. Navitas Indonesia
PT. Pandudewanata Cemerlang	27.250.000	-	PT. Pandudewanata Cemerlang
Tokopedia	26.531.650	-	Tokopedia
PT. Surabaya Meka Box	26.511.018	-	PT. Surabaya Meka Box
PT Tabitha Express	25.007.122	-	PT Tabitha Express
Rensia	24.464.400	21.889.200	Rensia
SWS Consulting	21.700.000	-	SWS Consulting
Fedex	20.526.299	20.127.958	Fedex
PT. Trimitra Swadaya	20.095.200	-	PT. Trimitra Swadaya
PT Farma East Jaya	-	472.027.500	PT Farma East Jaya
Gusti Ketut Surya	-	325.586.985	Gusti Ketut Surya
Puguh Timotius	-	157.726.800	Puguh Timotius
CV Surya Buana	-	157.645.952	CV Surya Buana
CV. JEG DESIGN	-	113.190.000	CV. JEG DESIGN
Arya Vineyards	-	48.928.000	Arya Vineyards
PT. On Time Express	-	28.475.285	PT. On Time Express
Sari Limo, UD	-	25.000.000	Sari Limo, UD
Made Widiada (Mitra)	-	21.217.000	Made Widiada (Mitra)
Grape Works Pty Ltd	-	20.706.468	Grape Works Pty Ltd
Lainnya (di bawah Rp20 juta)	225.399.149	319.324.095	Others (below Rp20 million)
Sub total	2.179.166.018	2.949.083.408	Sub total
Dollar Amerika (USD):			United States Dollar (USD):
Sales Force	345.690.962	345.690.962	Sales Force
Dollar Australia (AUD):			Australian Dollar (AUD):
LCW Corp.	2.791.914.749	1.429.849.289	LCW Corp.
Australian Vintage	1.117.857.172	3.353.607.672	Australian Vintage
Vinpac International Pty. Ltd.	640.299.004	49.261.699	Vinpac International Pty. Ltd.
Laffort Oenologie	200.453.743	23.338.367	Laffort Oenologie
Enartis Pacific Pty Ltd	75.433.098	28.770.000	Enartis Pacific Pty Ltd
Lallemand Australia Pty Ltd	-	23.051.315	Lallemand Australia Pty Ltd
Euro (EUR):			Euro (EUR):
Seguin Morean Australia	130.215.052	31.371.552	Seguin Morean Australia
Wine & Spirit Education Trust	-	81.295.837	Wine & Spirit Education Trust
Sub total	5.301.863.780	5.366.236.693	Sub total
Total utang usaha pihak ketiga	7.481.029.798	8.315.320.101	Total account payable third parties

b. Pihak berelasi**b. Related party**

	30/09/2023	31/12/2022	
Rupiah:			Rupiah:
FA Udiyana	224.597.400	156.351.825	FA Udiyana

16. BIAYA YANG MASIH HARUS DIBAYAR**16. ACCRUED EXPENSES**

Akun ini terdiri:

This account consists of:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	
Listrik	86.900.000	85.400.000	Electric
Biaya profesional	70.703.597	60.000.000	Professional fee
Gaji	16.967.147	115.958.374	Salary
Lainnya	12.698.209	11.416.737	Others
Jumlah	<u>187.268.953</u>	<u>272.775.111</u>	Total

17. UANG MUKA PENJUALAN**17. ADVANCE FROM COSTUMER**

Uang muka penjualan merupakan penerimaan pembayaran dari pelanggan, pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 masing-masing sebesar Rp 825.366.872 dan Rp 584.115.662.

Advance from customers represents receiving payments from customers, as of September 30, 2023 and December 31, 2022 amounting to Rp 825,366,872 and Rp 584,115,662, respectively.

18. UTANG LAIN-LAIN**18. OTHER PAYABLES**

Akun ini terdiri:

This account consists of:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	
Jangka panjang:			Long term:
Utang lainnya	2.144.315.581	1.648.452.889	Other payables
Jumlah jangka panjang	<u>2.144.315.581</u>	<u>1.648.452.889</u>	Total long term

19. PERPAJAKAN**19. TAXATION****a. Pajak Dibayar Dimuka****a. Prepaid Tax**

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	
PPN Masukan	3.801.444.967	503.304.959	VAT-In
PPh Pasal 22 Import	1.296.902.000	-	Tax Art 22 Import
PPh Pasal 25	982.836.924	-	Tax Art 25
PPh Pasal 21	26.794.713	8.382.204	Tax Art 21
PPh Pasal 23	1.000	-	Tax Art 23
Jumlah	<u>6.107.979.604</u>	<u>511.687.163</u>	Total

b. Utang Pajak**b. Taxes Payable**

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	
PPh Pasal 29	5.180.076.453	2.621.185.208	VAT Out
Pajak Keluaran	2.415.522.091	1.526.054.404	Tax Art 29
PPh Pasal 21	180.271.652	486.321.087	VAT-out
PPh Pasal 25	163.804.808	-	Tax Art 21
PPh Pasal 23	23.922.025	33.447.854	Tax Art 25
PPh Pasal 4 (2)	21.103.800	24.399.288	Tax Art 23
PPh Pasal 26	300.158	86.983.960	Tax Art 4 (2)
PPh Pasal 22	-	1.881.987	Tax Art 26
Jumlah	<u>7.985.000.987</u>	<u>4.780.273.788</u>	Total

19. PERPAJAKAN (Lanjutan)

19. TAXATION (Continued)

c. Pajak Penghasilan Perusahaan

c. Corporate Income Tax

	30/09/2023	30/09/2022	
Laba (rugi) konsolidasian sebelum manfaat pajak penghasilan	44.193.914.953	18.075.100.465	Consolidated profit (loss) before income tax benefit
Dikurangi : Laba sebelum pajak penghasilan entitas anak	14.645.109.817	10.797.185.360	Less: Subsidiary income before income tax
Laba (rugi) perusahaan sebelum manfaat pajak penghasilan	29.548.805.136	7.277.915.105	Company profit (loss) before income tax benefits
Perbedaan tetap:			Permanent difference:
Beban pemasaran	576.966.363	413.451.666	Marketing expense
Beban pajak	343.375.061	411.625.675	Tax expense
Beban telepon, listrik, air	71.720.248	71.771.675	Telephone, electricity, water expense
Beban donasi	130.277.248	47.074.549	Donation expense
Beban penyusutan	12.173.063	8.115.378	Depreciation expense
Beban sewa	43.729.820	3.800.000	Rent expense
Beban lain-lain	684.937.818	1.492.551.941	Other expense
Beban gaji	10.800.000	11.400.000	Salary expense
Pendapatan bunga	(314.831.064)	(30.693.576)	Interest income
Jumlah beda tetap	1.559.148.555	2.429.097.308	Total permanent difference
Laba (rugi) fiskal	31.107.953.691	9.707.012.413	Fiscal profit (loss)
Akumulasi kompensasi kerugian fiskal:			Accumulated compensation fiscal loss
2020	-	(2.440.859.417)	2020
2021	-	(6.653.989.952)	2021
Jumlah akumulasi kompensasi kerugian fiskal:	-	(9.094.849.369)	Total accumulated compensation fiscal loss
Penghasilan kena pajak	31.107.953.691	612.163.044	Taxable income
Pembulatan	31.107.953.000	612.163.000	Rounding
Taksiran pajak penghasilan	6.843.749.660	134.675.860	Estimated income tax
Pembayaran dimuka pajak penghasilan:			Prepayment of income tax:
Pajak penghasilan pasal 23	7.655.928	-	Income tax article 23
Pajak penghasilan pasal 25	1.656.017.279	6.000.000	Income tax article 25
Pajak penghasilan pasal 29	5.180.076.453	128.675.860	Income tax article 29
Entitas induk			Parent entity
Pajak saat ini	6.843.749.660	128.675.860	Current tax
Manfaat beban pajak tangguhan	-	(547.843.177)	Deferred income (expense) tax
Jumlah	6.843.749.660	419.167.317	Total

19. PERPAJAKAN (Lanjutan)

d. Aset Pajak Tangguhan

	31 Desember 2022/ December 31, 2022	Dikreditkan (Dibebankan) pada Laba Rugi/ Credited (charged) to the profit or loss	Dikreditkan pada penghasilan komprehensif lain/ Credited to other comprehensive income	30 September 2023/ September 30, 2023	
Entitas induk:					Parent entity
Liabilitas imbalan paska kerja	870.961.931	-	-	870.961.931	Employee benefit Liability
Penyisihan piutang Akumulasi rugi fiskal	226.064.606	-	-	226.064.606	Allowance for doubtful Collection
Sub jumlah	1.097.026.537	-	-	1.097.026.537	Loss compensation Sub total
Entitas anak	770.616.562	-	-	770.616.562	Subsidiary
Jumlah aset pajak tangguhan	1.867.643.099	-	-	1.867.643.099	Total deferred tax asset
	31 Desember 2021/ December 31, 2021	Dikreditkan (Dibebankan) pada Laba Rugi/ Credited (charged) to the profit or loss	Dikreditkan pada penghasilan komprehensif lain/ Credited to other comprehensive income	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Entitas induk:					Parent entity
Liabilitas imbalan paska kerja	1.896.489.859	(156.223.823)	(869.304.105)	870.961.931	Employee benefit Liability
Penyisihan piutang Akumulasi rugi fiskal	361.080.767	(135.016.161)	-	226.064.606	Allowance for doubtful Collection
Sub jumlah	4.427.540.846	(2.461.210.204)	(869.304.105)	1.097.026.537	Loss compensation Sub total
Entitas anak	2.472.291.820	(1.516.623.022)	(185.052.236)	770.616.562	Subsidiary
Jumlah aset pajak tangguhan	6.899.832.666	(3.977.833.226)	(1.054.356.341)	1.867.643.099	Total deferred tax asset
		30/09/2023	30/09/2022		
Pajak penghasilan					Income tax
Pajak kini		6.843.749.660	128.675.860		Current tax
Pajak tangguhan		-	(547.843.177)		Deferred tax
Beban pajak penghasilan - bersih		6.843.749.660	419.167.317		Income tax expense – net

20. LIABILITAS IMBALAN PASCA KERJA

Besarnya imbalan pasca-kerja dihitung berdasarkan peraturan yang berlaku, yakni Undang-undang No. 13 Tahun 2003, Undang-undang Cipta Kerja No. 11 Tahun 2020 dan Peraturan Pemerintah No. 35 Tahun 2021. Tidak terdapat pendanaan yang dibentuk atas imbalan kerja jangka panjang tersebut.

20. POST EMPLOYMENT BENEFIT LIABILITY

The amount of post-employment benefits is calculated based on the applicable regulations, namely Law no. 13 of 2003, the Job Creation Act no. 11 of 2020 and Government Regulation No. 35 of 2021. No funding has been established for the long-term employee benefits.

20. LIABILITAS IMBALAN PASCA KERJA (Lanjutan)

Perhitungan aktuaria terakhir atas dana pensiun dan liabilitas imbalan kerja jangka panjang dilakukan oleh Prima Aktuaria, aktuaris independen, berdasarkan laporannya No. 046/PBL/KE/II/2023 tanggal 6 Februari 2023 untuk 31 Desember 2022. Grup tidak menghitung kewajiban imbalan pasca-kerja per 30 September 2023.

Jumlah karyawan Perusahaan pada 30 September 2023 sebanyak 90 karyawan tetap dan 40 karyawan tidak tetap dan 31 Desember 2022 sebanyak 85 karyawan tetap dan 32 karyawan tidak tetap.

Asumsi-asumsi aktuarial utama yang digunakan dalam perhitungan imbalan kerja:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	
Perhitungan aktuaria	-	Projected Unit	
Umur pension	-	Credit	Actuarial calculation
Tingkat kecacatan	-	55 Years	Retirement age
Gaji meningkat	-	1% From TMI - 2011	Disability rate
Nilai diskon	-	8% per year	Salaries increase
Tingkat kematian	-	7,21% per year	Discount rate
		TMI – 2019	Mortality rate

Jumlah-jumlah yang diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain adalah sebagai berikut:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	
Beban jasa kini	-	573.714.378	Current service cost
Beban bunga	-	482.885.383	Interest cost
Beban imbalan paska kerja - Catatan 30	-	1.056.599.761	Post-employment benefits expense - Note 29
Pendapatan jasa lalu - Catatan 32	-	-	Past service income - Note 31
Entitas induk	-	1.056.599.761	Parent entity
Entitas anak	-	1.566.087.944	Subsidiary
Beban (pendapatan) diakui dalam laporan laba/(rugi)	-	2.622.687.705	Expense (revenue) recognized in the statement of profit/(loss)
Pengukuran kembali liabilitas imbalan pasti :			Remeasurement on the defined benefit liability
Keuntungan (kerugian) aktuaria yang timbul dari:			Actuarial gains (losses) arising from:
Penyesuaian atas Pengalaman	-	(3.912.565.757)	Experience adjustment
Perubahan asumsi keuangan	-	(38.816.539)	Changes in financial assumptions
Entitas induk	-	(3.951.382.296)	Parent entity
Entitas anak	-	(841.146.527)	Subsidiary
Keuntungan (kerugian) aktuaria yang diakui pada pendapatan komprehensif lain	-	(4.792.528.823)	Actuarial gains (losses) recognized in other comprehensive income

Mutasi nilai kini kewajiban imbalan pasti adalah sebagai berikut:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	
Liabilitas pada awal periode	3.958.917.867	8.620.408.450	Liability at the beginning of the period
Beban (pendapatan) periode berjalan		951.653.825	Expenses (revenue) current period
Transfer masuk (keluar)		33.285.382	Transfer in (out)
Pembayaran Imbalan kerja	(248.433.110)	(1.695.047.494)	Employee benefits payment
Keuntungan (kerugian) aktuaria		(3.951.382.296)	Actuarial Gains (Losses)
Entitas induk	3.710.484.757	3.958.917.867	Parent entity
Entitas anak	4.002.694.678	4.002.694.678	Subsidiary
Liabilitas pada akhir periode	7.713.179.435	7.961.612.545	Liabilities at the end of the period

21. UTANG BANK**20. POST EMPLOYMENT BENEFIT LIABILITY (Continued)**

The latest actuarial calculations for pension funds and long-term employee benefit liabilities are performed by Prima Aktuaria, an independent actuary, based on his report No. 046/PBL/KE/II/2023 dated February 6, 2023 for the period December 31, 2022. The Group does not calculate post employment benefit liability as of September 30, 2023.

The number of employees of the Company as of September 30, 2023 is 90 permanent employees and 40 non-permanent employees and December 31, 2022 as many as 85 permanent employees and 32 non-permanent employees.

The principal actuarial assumptions used in valuation of the employee benefits liability are as follows:

Amounts recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income follows:

Movements in present value of defined benefit obligation as follows:

	30/09/2023	31/12/2022	
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk.	69.580.000.000	116.279.651.972	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk.
Total Hutang Bank	69.580.000.000	116.279.651.972	Total bank loan
Jatuh tempo saat ini			Current maturities
dari pinjaman bank jangka panjang	(20.000.000.000)	(77.999.651.972)	of long term bank loan
Pinjaman bank jangka panjang	49.580.000.000	38.280.000.000	Long term bank loan

PT Hatten Bali**PT Hatten Bali**

Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman dari PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk. sebagai berikut:

The Company obtained loan facilities from PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk. as follows:

Fasilitas/ Facilities	Plafon/ Palfond	Pencairan/ Date granted	Jatuh Tempo/ Due	Bagian Lancar/ Current Maturities	Jangka Panjang/ Non-Current
Kredit Investasi	43.000.000.000	17/01/2019	14/01/2026	-	27.235.000.000
KMK 1	10.000.000.000	17/01/2019	29/12/2023	-	-
KMK 2	20.000.000.000	17/01/2019	29/12/2023	20.000.000.000	-
	73.000.000.000			20.000.000.000	27.235.000.000

Dengan rincian sebagai berikut:

The details are as follows:

1. Kredit Investasi**1. Credit Investment**

Perjanjian No.	:	DPM/1/188/R – Perpanjangan fasilitas kredit/ <i>extension</i>	:	Agreement No.
Tanggal	:	27 Juni 2022/ June 27, 2022	:	Date
Plafon	:	Rp43.000.000.000	:	Plafond
Tujuan	:	Pembiayaan Ulang Kredit/ <i>Refinancing Asset</i>	:	Purpose
Jangka Waktu	:	17 Januari 2019 sampai dengan 14 Januari 2026/ <i>January 17, 2019 to Januari 14, 2026</i>	:	Time Period
Suku Bunga	:	9%	:	Interest Rate

2. Kredit Modal Kerja 1 (KMK 1)**2. Working Capital Loans 1**

Perjanjian No.	:	DPM/1/188/R – Perpanjangan fasilitas kredit/ <i>extension</i>	:	Agreement No.
Tanggal	:	30 September 2023/ <i>September 30, 2023</i>	:	Date
No. Rekening	:	794931966	:	Account No.
Plafon	:	Rp10.000.000.000	:	Plafond
Tujuan	:	Modal Kerja/ <i>Working Capital</i>	:	Purpose
Jangka Waktu	:	17 Januari 2019 sampai dengan 29 Desember 2023/ <i>January 17, 2019 to December 29, 2023</i>	:	Time Period
Bentuk	:	Rekening Koran Terbatas – <i>Revolving/ Limited Current Account – Revolving</i>	:	Form
Suku Bunga	:	9%	:	Interest Rate

3. Kredit Modal Kerja 2 (KMK 2)**3. Working Capital Loans 2**

Perjanjian No.	:	DPM/1/188/R – Perpanjangan fasilitas kredit/ <i>extension</i>	:	Agreement No.
Tanggal	:	30 September 2023/ <i>September 30, 2023</i>	:	Date
No. Rekening	:	794936919	:	Account No.
Plafon	:	Rp20.000.000.000	:	Plafond
Tujuan	:	Modal Kerja/ <i>Working Capital</i>	:	Purpose
Jangka Waktu	:	17 Januari 2019 sampai dengan 29 Desember 2023/ <i>January 17, 2019 to December 29, 2023</i>	:	Time Period
Bentuk	:	On Top Revolving	:	Form
Suku Bunga	:	9%	:	Interest Rate

21. UTANG BANK (Lanjutan)

Pinjaman fasilitas kredit investasi, KMK 1 dan KMK 2 dijamin dengan (1) Tanah dan bangunan kantor serta tanah atas nama Tn. Ida Bagus Rai Budarsa, (2) Piutang usaha telah diikat Fidusia Notariil cfm. Akta Fidusia No.19 tanggal 16 Januari 2019 dan sertifikat Fidusia No W20.00021402.AH.05.01 Tahun 2019 tanggal 13 Februari 2019 sebesar Rp20.000.000.000.-, (3) Persediaan PT Arpan Bali Utama yang terletak di jalan Danau Tondano IX Kelurahan Sanur, Kec. Denpasar Selatan, Kota Denpasar telah diikat Fidusia Notariil cfm. Akta W20.00021874.AH.05.01 tahun 2019 tanggal 14 Februari 2019 sebesar Rp 30.000.000.000.- (4) Company Guarantee atas nama PT Hatten Bali dan PT Arpan Bali Utama cfm. Akta Company Guarantee No. 15 tanggal 16 Januari 2019 dan Akta Company Guarantee No. 16 tanggal 16 Januari 2019 (5) Personal Guarantee atas nama Ida Bagus Rai Budarsa cfm. Akta Personal Guarantee No. 17 tanggal 16 Januari 2019 dan Akta Personal Guarantee No.18 tanggal 16 Januari 2019 jaminan pribadi Ida Bagus Rai Budarsa (6) Bangunan Kantor PT Hatten Bali include persediaan wine yang ada di dalamnya yang terletak di jakan bypass Ngurah Rai No.393, Denpasar Telah ditutup Asuransi gempa bumi dan PAR dengan nilai pertanggungan sebesar Rp15.886.076.000 dan (7) Persediaan PT Arpan Bali Utama yang terletak di jalan Danau Tondano no 1X, Sanur, Denpasar telah ditutup asuransi gempa bumi dan PAR dengan nilai pertanggungan sebesar Rp53.403.078.202.

Pembatasan

Tanpa terlebih dahulu mendapatkan persetujuan dari bank, Debitur tidak diperkenankan, antara lain tetapi tidak terbatas pada hal-hal:

1. Mengubah bentuk atau status hukum perusahaan, mengubah Anggaran Dasar (kecuali meningkatkan modal Perusahaan);
2. Menggunakan dana Perusahaan untuk tujuan diluar usaha;
3. Membagi laba usaha dan membayar deviden kepada pemegang saham;
4. Melakukan likuidasi atau pembubaran atau Tindakan-tindakan kepailitan;
5. Mengadakan penggabungan usaha (*merger*), akuisisi/pengambilalihan aset pada perusahaan lain;
6. Mengubah bidang usaha;
7. Melakukan interfinancing dengan anggota group usaha;
8. Menerbitkan/menjual saham kecuali di konversi menjadi modal yang dibuat secara notarial;

21. UTANG BANK (Lanjutan)**21. BANK LOAN (Continued)**

The investment credit facilities, KMK 1 and KMK 2 are secured by (1) Land and office building and land in the name of Mr. Ida Bagus Rai Budarsa, (2) Accounts receivable have been tied up by Notary Fiduciary cfm. Fiduciary Deed No.19 dated January 16, 2019 and Fiduciary certificate No. W20,00021402.AH.05.01 Year 2019 dated February 13, 2019 amounting to Rp20,000,000,000.-, (3) Inventory of PT Arpan Bali Utama which is located on Jalan Danau Tondano IX Kelurahan Sanur, Kec. South Denpasar, Denpasar City has been assigned a Notary Fiduciary cfm. Deed W20,00021874.AH.05.01 of 2019 dated February 14, 2019 amounting to Rp 30,000,000,000.- (4) Company Guarantee on behalf of PT Hatten Bali and PT Arpan Bali Utama cfm. Deed of Company Guarantee No. 15 dated January 16, 2019, and Deed of Company Guarantee No. 16 dated January 16, 2019 (5) Personal Guarantee on behalf of Ida Bagus Rai Budarsa cfm. Personal Guarantee Deed No. 17 dated January 16, 2019, and Personal Guarantee Deed No.18 dated January 16, 2019, personal guarantee of Ida Bagus Rai Budarsa (6) PT Hatten Bali's office building includes the wine stock inside which is located at Ngurah Rai bypass road No.393, Denpasar Has closed Earthquake insurance and PAR with an insured value of Rp 15,886,076,000 and (7) Inventories of PT Arpan Bali Utama which is located on Jalan Danau Tondano no. 1X, Sanur, Denpasar, have been covered by earthquake insurance and PAR with total coverage of Rp53,403,078,202.

Restrictions

Without first obtaining approval from the bank, the Debtor is not permitted, including but not limited to:

1. *Changing the form or legal status of the company, changing the Articles of Association (except increasing the company's capital);*
2. *Using Company funds for purposes other than business;*
3. *Divide operating profits and pay dividends to shareholders;*
4. *Carry out liquidation or dissolution or bankruptcy actions;*
5. *Conducting business mergers, acquisitions/acquisitions of assets from other companies;*
6. *Change the line of business;*
7. *Conducting interfinancing with members of the business group;*
8. *Issuing/selling shares unless converted into capital made notarial;*

21. BANK LOAN (Continued)

PT Arpan Bali Utama

Entitas anak memperoleh fasilitas pinjaman sebagai berikut:

Bank/ Bank	Fasilitas/ Facilities	Plafon/ Palfond	Pencairan/ Date granted	Jatuh Tempo/ Due	Bagian Lancar/ Current Maturities	Jangka Panjang/ Non-Current
PT BNI (Persero) Tbk	KMK TL	7.000.000.000	17/01/2019	14/01/2026	-	4.295.000.000
PT BNI (Persero) Tbk (Take over Bank Hana)	KMK 1	5.000.000.000	28/06/2021	28/06/2023	-	
PT Bank Keb Hana Indonesia (Take over Bank Hana)	KMK 1	5.000.000.000	28/06/2021	28/06/2023		
PT BNI (Persero) Tbk	KMK 2	20.000.000.000	26/06/2022	27/02/2027		18.050.000.000
PT BNI (Persero) Tbk	KMK 3	5.000.000.000	17/01/2019	28/06/2023		
PT BNI (Persero) Tbk	KMK 4	30.000.000.000	17/01/2019	28/06/2023	-	
		72.000.000.000			-	22.345.000.000

PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk.

a. Kredit Kerja Modal 1

Nomor Perjanjian Pinjaman maksimal Tujuan	DPM/1/189/R Rp10.000.000.000 Tambahkan modal kerja untuk industri minuman
Bentuk kredit	Rekening koran terbatas – Revolving
Jangka waktu	12 bulan sejak penandatanganan Perjanjian Kredit (PK) atau 28 Juni 2022 – 28 Juni 2023
Suku bunga Ketentuan	9,00% pertahun 0,25% p.a

b. Kredit Kerja Modal 2 (Baru)

Pinjaman maksimal Tujuan	Rp20.000.000.000 Tambahkan modal kerja industri minuman untuk pembiayaan pembelian bahan baku
Bentuk kredit Jangka waktu	Aflopend 56 bulan dari tanggal 26 Juni 2022 - 27 Februari 2027
Suku bunga Ketentuan	9,00% pertahun 0,25% p.a
Suku bunga	9,00% pertahun

PT Arpan Bali Utama

The subsidiary obtained the loan facilities as of follows:

Bank/ Bank	Fasilitas/ Facilities	Plafon/ Palfond	Pencairan/ Date granted	Jatuh Tempo/ Due	Bagian Lancar/ Current Maturities	Jangka Panjang/ Non-Current
PT BNI (Persero) Tbk	KMK TL	7.000.000.000	17/01/2019	14/01/2026	-	4.295.000.000
PT BNI (Persero) Tbk (Take over Bank Hana)	KMK 1	5.000.000.000	28/06/2021	28/06/2023	-	
PT Bank Keb Hana Indonesia (Take over Bank Hana)	KMK 1	5.000.000.000	28/06/2021	28/06/2023		
PT BNI (Persero) Tbk	KMK 2	20.000.000.000	26/06/2022	27/02/2027		18.050.000.000
PT BNI (Persero) Tbk	KMK 3	5.000.000.000	17/01/2019	28/06/2023		
PT BNI (Persero) Tbk	KMK 4	30.000.000.000	17/01/2019	28/06/2023	-	
		72.000.000.000			-	22.345.000.000

PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk.

a. Working Capital Credit 1

No. Agreement Maximum loan Purpose	DPM/1/189/R Rp10,000,000,000 Addition working capital for beverage industry
Form of credit	Limited checking account – revolving
Period	12 months from the signing of the Credit Agreement (PK) or June 28, 2022 – June 28, 2023
Interest rate Provision	9,00% annually 0,25% p.a

b. Working Capital Credit 2 (New)

Maximum loan Purpose	Rp20,000,000,000 Additional working capital for the beverage industry to finance the purchase of raw materials
Form of credit Period	Aflopend 56 months from due date or June 26, 2022 – February 27, 2022
Interest rate Provision	9,00% annually 0,25% p.a
Interest rate	9,00% annually

PT Arpan Bali Utama (Lanjutan)

c. Kredit Kerja Modal 3

Pinjaman maksimal Tujuan	Rp5.000.000.000 Tambahkan modal kerja usaha industry minuman
Bentuk kredit	Rekening koran terbatas – Revolving
Jangka waktu	12 bulan setelah penandatanganan kredit persetujuan

d. Kredit Kerja Modal 4

Pinjaman maksimal Tujuan	Rp30.000.000.000 Tambahkan modal kerja usaha industry minuman
Bentuk kredit	On Top – Revolving
Jangka waktu	12 bulan setelah penandatanganan kredit persetujuan
Suku bunga	9,00% pertahun

e. Kredit Kerja Modal Term Loan

Pinjaman maksimal Tujuan	Rp7.000.000.000 Tambahkan modal kerja usaha industry minuman
Bentuk kredit	On Top – Revolving
Jangka waktu	12 bulan setelah penandatanganan kredit persetujuan
Suku bunga	9,00% pertahun

PT Arpan Bali Utama (Continued)

c. Working Capital Credit 3

Maximum loan Purpose	Rp5,000,000,000 Additional working capital for the beverage industry
Form of credit	Limited checking account – revolving
Period	12 months after signing the credit agreement

d. Working Capital Credit 4

Maximum loan Purpose	Rp30,000,000,000 Additional working capital for the beverage industry
Form of credit	On Top – Revolving
Period	12 months after signing the credit agreement
Interest rate	9,00% annually

e. Working Capital Credit Term Loan

Maximum loan Purpose	Rp7,000,000,000 Additional working capital for the beverage industry
Form of credit	On Top – Revolving
Period	12 months after signing the credit agreement
Interest rate	9,00% annually

22. LIABILITAS SEWA

	30/09/2023	31/12/2022
Utang leasing	697.992.764	707.179.854
Liabilitas sewa tanah	14.067.357.229	14.067.357.229
	14.765.349.993	14.774.537.083
Kurang:		
Porsi jatuh tempo saat ini	1.516.820.995	1.857.556.949
Porsi jangka panjang	13.248.528.998	12.916.980.134

22. LEASE LIABILITIES

Leasing payable
Lease liabilities - land rent
Less:
Portion of current maturities
Long term portion

22. LIABILITAS SEWA (Lanjutan)

22. LEASE LIABILITIES (Continued)

Dengan rincian utang leasing sebagai berikut:

The details of leasing payable are as follows:

Kreditor/ Creditor	Tanggal/ Dated	Total Fasilitas/ Total Amenitis	Tujuan Fasilitas/ Purpose the Facility	Jangka Waktu/ Time Period	Periode Pembayaran Pokok/ Principal Payment Period
PT Astra Sedaya Finance	2 Agust 2019/ Aug 2, 2019	1.157.000.000	Toyota Alphard Hitam	60	Per Bulan/ Monthly
PT Indomobil Finance	Juli 2022/ July, 2022	190.150.000	Suzuki Carry Box	36	Per Bulan/ Monthly
PT Indomobil Finance	September 2022/ Sep, 2022	152.500.000	Suzuki Carry Pick Up	36	Per Bulan/ Monthly
PT Indomobil Finance	Januari 2023/ January 2023	187.150.000	Suzuki Carry Box	36	Per Bulan/ Monthly
PT Indomobil Finance	Januari 2023/ January 2023	187.150.000	Suzuki Carry Box	36	Per Bulan/ Monthly
PT Astra Sedaya Finance	Pebruari 2023/ February 2023	268.000.000	Isuzu Traga	36	Per Bulan/ Monthly

Dibawah ini adalah ringkasan dari penerapan PSAK No. 73 atas sewa tanah perkebunan PT Arpan Bali Utama:

Below is the summary from the adoption of PSAK No. 73 for the lease of plantation land of PT Arpan Bali Utama:

	30/09/2023	31/12/2022	
Didiskontokan menggunakan suku bunga pinjaman pada awal periode	14.067.357.229	15.513.476.575	Discounted using the indicative incremental borrowing rate as at beginning period
Penambahan bunga	-	1.215.380.654	Accretion of interest
Pembayaran	-	(2.661.500.000)	Payments
Total liabilitas sewa	14.067.357.229	14.067.357.229	Total lease liabilities
Dikurangi:			Less:
Bagian jangka pendek	1.418.541.605	1.418.541.605	Current portion
Bagian jangka panjang	12.648.815.624	12.648.815.624	Long-term portion

23. MODAL

Pada tanggal 10 Januari 2023, Perusahaan telah menyelesaikan penawaran umum perdana atas 678.000.000 saham kepada publik.

Susunan pemegang saham per 30 September 2023 setelah penawaran umum perdana sebagai berikut:

Pemegang Saham/ Shareholders	Jumlah Saham/ Number of Shares	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership (%)	Jumlah Modal Disetor/ Total Paid-in Capital
PT Gotama Putra	1.016.000.000	37,49%	50.800.000.000
Ida Bagus Rai Budarsa Publik/ Public	1.016.000.000 678.000.000	37,49% 25,02%	50.800.000.000 33.900.000.000
Jumlah	2.710.000.000	100,00%	135.500.000.000

23. SHARE CAPITAL

On January 10, 2023, the Company completed the initial public offering of its 678,000,000 shares to the public.

The composition of shareholders as of September 30, 2023 after initial public offering are as follows:

23. MODAL (Lanjutan)

23. SHARE CAPITAL (Continued)

PT HATTEN BALI Tbk. DAN ENTITAS ANAK**PT HATTEN BALI Tbk. AND ITS SUBSIDIARY**

Per 30 September 2023 dan 31 Desember 2022

As of September 30, 2023 and December 31, 2022

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Komposisi tambahan modal disetor Perusahaan adalah sebagai berikut:

The compositions of additional paid-in capital in the Company are as follows:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	
Agio saham	53.562.000.000	-	Share premium
Biaya emisi saham	(6.159.316.667)	-	Share emission cost
Tambahan modal disetor Pengampunan Pajak (<i>Tax Amnesty</i>)			Additional paid-up capital Tax Amnesty
PT Hatten Bali Tbk.	254.846.000	254.846.000	PT Hatten Bali Tbk.
PT Arpan Bali Utama	755.714.441	755.714.441	PT Arpan Bali Utama
Jumlah	<u>48.413.243.774</u>	<u>1.010.560.441</u>	Total

31/12/2022

<u>Pemegang Saham/ Shareholders</u>	<u>Jumlah Saham/ Number of Shares</u>	<u>Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership (%)</u>	<u>Jumlah Modal Disetor/ Total Paid-in Capital</u>
PT Gotama Putra	1.016.000.000	50%	50.800.000.000
Ida Bagus Rai Budarsa	1.016.000.000	50%	50.800.000.000
Jumlah	<u>2.032.000.000</u>	<u>100,00%</u>	<u>101.600.000.000</u>

24. TAMBAHAN MODAL DISETOR**24. ADDITIONAL PAID-UP CAPITAL**

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	
Tambahan modal disetor Pengampunan Pajak (<i>Tax Amnesty</i>)			Additional paid-up capital Tax Amnesty
PT Hatten Bali Tbk.	254.846.000	254.846.000	PT Hatten Bali Tbk.
PT Arpan Bali Utama	755.714.441	755.714.441	PT Arpan Bali Utama
Jumlah	<u>1.010.560.441</u>	<u>1.010.560.441</u>	Total

Terkait dengan UU.11 Tahun 2016 tentang pengampunan pajak, Grup mengajukan permohonan pengampunan pajak dengan tanda terima No. 90400000245 dan No. 90400000246 dari Kantor Pelayanan Pajak tanggal 29 September 2016.

In relation to Act.11 of 2016 regarding tax amnesty, the Group submitted an application for tax amnesty with receipt No. 90400000245 and No. 90400000246 from the Tax Office dated September 29, 2016.

Grup telah menerima surat keterangan pengampunan pajak dengan No. KET-5789/PP/WPJ.17/2016 dan No. KET-5841/PP/WPJ.17/2016. Aset yang di deklarasi oleh Grup adalah mobil, peralatan elektronik dan harta tidak bergerak lainnya dengan rincian sebagai berikut:

The Group has received a tax amnesty certificate with No. KET-5789/PP/WPJ.17/2016 and No. KET-5841/PP/WPJ.17/2016. Assets declared by the Group are cars, electronic equipment and other immovable property with the following details:

	<u>PT Hatten Bali Tbk.</u>	<u>PT Arpan Bali Utama</u>	
Aset yang di deklarasi:			Assets declared:
Mobil	129.846.000	67.500.000	Cars
Peralatan elektronik	-	688.214.441	Electronic equipment
Harta tidak bergerak lainnya	125.000.000	-	Other immovable property
Jumlah	<u>254.846.000</u>	<u>755.714.441</u>	Total

25. KEPENTINGAN NON PENGENDALI**25. NON-CONTROLLING INTEREST**

Akun ini terdiri dari:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	
Saldo pada awal tahun	508.803.345	476.896.885	<i>Balanca at beginning of year</i>
Bagian dalam total laba (rugi) komprehensif	826.447.678	31.906.460	<i>Share in total comprehensive income (loss)</i>
Saldo pada akhir tahun	<u>1.335.251.023</u>	<u>508.803.345</u>	<i>Balance at end of year</i>

This account consists of:

26. SALDO LABA

a. Dicadangkan

Saldo laba dicadangkan merupakan cadangan wajib sesuai dengan Undang-Undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas, yang mewajibkan perusahaan untuk membuat penyisihan cadangan wajib hingga sekurang-kurangnya 20% dari jumlah modal yang ditempatkan dan disetor penuh.

Per bulan September 2023, Grup telah membentuk cadangan wajib atas saldo laba sebesar Rp20.320.000.000.

b. Belum Dicadangkan

Akun ini terdiri dari:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo laba - awal	41.119.119.168	119.868.580.750
Laba (rugi) tahun berjalan	37.203.715.667	21.235.396.846
Deviden	(5.284.500.000)	
Peningkatan modal saham yang berasal dari kapitalisasi laba ditahan		(100.000.000.000)
Disisihkan untuk Pencadangan	(19.044.000.000)	
Perubahan ekuitas pada entitas anak	2.024	15.141.572
Saldo laba - akhir	<u>53.994.336.859</u>	<u>41.119.119.168</u>

26. RETAINED EARNINGS

a. Appropriated

Reserved retained earnings are mandatory reserves in accordance with Law no. 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies, which requires companies to make a mandatory reserve provision of up to at least 20% of the total issued and fully paid capital.

As of September 30, 2023, the Group has established a mandatory reserve on retained earnings Rp20,320,000,000.

b. Unappropriated

This account consists of:

Retained earnings – beginning
Income (loss) for the year
Deviden
Increase in share capital from retained earnings capitalization
Set Aside for Reserve
Equity changes in subsidiary
Retained earnings –ending

27. PENJUALAN

Penjualan untuk tahun-tahun yang berakhir tanggal 30 September 2023 dan 30 September 2022 adalah sebagai berikut:

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Wine	195.621.085.026	132.223.716.808
Arak	13.808.964.554	9.512.764.754
Lainnya	1.018.143.858	606.791.276
Jumlah Penjualan	<u>210.448.193.438</u>	<u>142.343.272.838</u>
Potongan	(23.409.943.944)	(18.044.561.079)
Jumlah Penjualan – Bersih	<u>187.038.249.494</u>	<u>124.298.711.759</u>

27. SALES

Sales for the years ended September 30, 2023 and September 30, 2022 are as follows:

Wine
Arak
Others
Total Sales
Sale Discount
Total Sales – Net

Seluruh penjualan Grup merupakan penjualan kepada pihak ketiga.

Pada tahun yang berakhir tanggal 30 September 2023 dan 30 September 2022 tidak terdapat pelanggan yang nilai penjualan melebihi 10% dari jumlah Penjualan barang.

All sales of the Group are sales to third parties.

For the years ended September 30, 2023 and September 30, 2022 there are no customers whose sales value exceeds 10% of the total sales of goods.

28. BEBAN POKOK PENJUALAN

28. COST OF GOOD SOLD

Beban pokok penjualan untuk tahun yang berakhir tanggal 30 September 2023 dan 30 September 2022 adalah sebagai berikut:

	30/09/2023	30/09/2022
Bahan baku		
Awal tahun	7.764.946.411	4.345.470.702
Pembelian	55.119.218.554	31.680.445.080
Bahan baku tersedia	62.884.164.965	36.025.915.782
Akhir tahun	(26.185.648.113)	(6.858.074.621)
Pemakaian bahan baku ke persediaan dalam proses	36.698.516.852	29.167.841.161
Persediaan dalam proses		
Awal tahun	65.208.197.014	52.845.897.170
Tenaga kerja langsung	2.871.946.159	2.871.946.159
Biaya overhead pabrik	72.842.240.947	39.599.695.437
Penerimaan bahan baku	36.698.516.852	29.167.841.161
Persediaan dalam proses tersedia	177.620.900.972	124.485.379.927
Akhir tahun	(76.912.607.388)	(67.788.268.641)
Persediaan dalam proses ke persediaan barang jadi	100.708.293.584	56.697.111.286
Penyusutan	1.264.439.400	1.132.920.453
Overhead lainnya	2.343.135.006	914.214.717
Beban pokok produksi	104.315.867.990	58.744.246.456
Persediaan barang jadi		
Awal tahun	20.422.067.530	10.832.099.012
Penambahan barang jadi	104.315.867.990	58.744.246.456
Pembelian	11.046.952.001	9.506.195.836
Barang jadi tersedia untuk dijual	135.784.887.521	79.082.541.304
Akhir tahun	(33.542.211.107)	(14.375.956.412)
Lainnya	-	-
Jumlah Beban Pokok Penjualan	102.242.676.414	64.706.584.892

Berikut ini merupakan pembelian kepada pemasok yang nilainya lebih dari 10% dari total pembelian yang berpengaruh terhadap beban pokok penjualan masing-masing per 30 September 2023 dan 30 September 2022 adalah sebagai berikut:

	30/09/2023	30/09/2022
Australian Vintage	1.107.475.200	642.087.870
LCW Corp.	5.065.357.500	916.391.025
Jumlah	6.172.838.700	1.558.478.895

Cost of good sold for the years ended September 30, 2023 and September 30, 2022 are as follows:

Raw materials
At beginning of year
Purchase
Raw materials available
At ending of year
Raw materials used in the goods in process
Goods in process
At beginning of year
Direct labor
Factory overhead
Receipt of raw materials
Goods in process available
At ending of year
Inventory in transit
Goods in process used in the finished goods
Depreciation
Other factory overhead
Cost of goods manufactures
Finished goods
At beginning of year
Additional finished goods
Purchase
Finised goods ready for sales
At ending of year
Total cost of goods sold

The following are purchases from suppliers whose value is more than 10% of the total purchases affecting their respective cost of good sold as of September 30, 2023 and September 30, 2022 as follows:

Australian Vintage
LCW Corp.
Total

PT HATTEN BALI Tbk. DAN ENTITAS ANAK**PT HATTEN BALI Tbk. AND ITS SUBSIDIARY**

Per 30 September 2023 dan 31 Desember 2022

As of September 30, 2023 and December 31, 2022

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Beban penjualan untuk tahun yang berakhir tanggal 30 September 2023 dan 30 September 2022 adalah sebagai berikut:

Sales expenses for the years ended September 30, 2023 and September 30, 2022 are as follows:

	30/09/2023	30/09/2022	
Beban perkebunan	1.076.718.445	310.180.563	Plantation expenses
Beban promo/ <i>tasting/sample</i>	996.354.975	583.088.187	Wine tasting expenses
Beban <i>collateral</i>	615.308.175	424.814.989	Collateral expenses
Beban transportasi	515.429.841	432.196.757	Transportation expenses
Beban rabat	483.840.028	407.126.314	Rabat expenses
Gaji pemasaran	407.735.310	564.408.000	Marketing salary
Beban HEC	382.295.153	235.675.878	Hec expenses
Beban angkut	355.145.370	506.438.145	Freight expenses
Beban insentif pelanggan	302.582.636	17.112.208	Incentive customer expenses
Beban sponsor	280.491.230	138.902.234	Sponsorship expenses
Beban pajak	263.954.179	337.107.411	Tax expenses
Beban perjalanan dinas	197.416.924	279.467.613	Business trip expenses
Beban entertainment	160.881.137	424.372.125	Entertainment expenses
Beban <i>event</i>	115.274.402	152.091.376	Event expenses
Beban <i>floor display</i>	85.655.556	62.408.163	Floor display expenses
Beban pulsa telepon	72.941.357	65.559.822	Phone credit expenses
Beban pemasaran	56.942.751	343.428.857	Marketing expenses
Beban marketlist	51.642.000	39.733.300	Marketlist expenses
Beban perbaikan	47.035.884	40.269.596	Maintenance expenses
Penyusutan	19.631.867	1.130.141.835	Depreciation expenses
Beban penelitian	12.897.627	18.815.117	Research expenses
Beban <i>listing fee</i>	12.644.000	20.309.090	Fee listing expenses
Lainnya dibawah Rp10 Juta	473.343.141	215.484.648	Others below Rp10 million
Jumlah beban penjualan	6.986.161.988	6.749.132.228	Total sales expenses

30. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI**30 GENERAL AND ADMINISTRATION EXPENSES**

	30/09/2023	30/09/2022	
Biaya Gaji	19.206.669.424	14.110.732.296	Salary expense
Biaya Marketing Bali	2.378.366.628	1.327.868.301	Bali marketing fee
Biaya Profesional	1.846.420.271	1.201.497.052	Professional fee
Biaya Penyusutan Aset Tetap	1.336.885.814	1.194.588.128	Depreciation expenses
Biaya Perjalanan Dinas	649.641.803	77.712.777	Official travel expenses
Biaya Pemeliharaan Gedung	493.544.974	327.173.366	Building maintenance expenses
Biaya BBM	459.364.213	387.597.609	Fuel expenses
Biaya Listrik	392.313.294	375.116.343	Electricity expenses
Biaya Teknologi Informasi	287.895.936	404.207.635	IT expenses
Biaya Sewa Gedung	262.697.319	404.704.721	Rent expenses
Biaya Sewa Mobil	252.856.573	368.646.250	Car rental expenses
Biaya ATK dan Printing	208.151.218	187.926.551	Stationery and printing expenses
Biaya Legal	191.426.708	581.823.816	Legal expenses
Biaya Pemeliharaan Kendaraan	155.771.586	150.100.584	Vehicle maintenance expenses
Biaya Asuransi	120.345.512	125.499.681	Insurance expenses
Biaya Penyusutan Aset Hak Guna	112.500.000	100.000.000	Right of use asset depreciation
Biaya Telepon	84.750.593	107.824.313	Telephone expenses
Biaya Pantry	80.355.858	100.064.888	Pantry expenses
Biaya Samsat Kendaraan	36.796.400	48.755.500	Vehicle permit expenses
Biaya Tenaga Kerja Outsourcing	34.948.850	47.177.171	Outsourcing labor expenses
Biaya Kesehatan	22.225.290	46.570.310	Medical expenses
Biaya Pajak	1.382.632	365.444.877	Tax expenses
Beban Imbalan Pasca Kerja	-	360.267.166	Post Employee Benefits
Biaya Marketing Jakarta	-	260.651.205	Jakarta marketing fee
Lainnya dibawah Rp10 jt	1.372.298.817	1.666.695.713	Others below Rp10 Million
Jumlah beban umum dan administrasi	29.987.609.713	24.328.646.253	Total general and administration expenses

31. BEBAN KEUANGAN**31 FINANCIAL EXPENSES**

	30/09/2023	30/09/2022	
Beban bunga bank pinjaman	5.251.830.397	8.304.795.374	Bank interest expense
Beban administrasi bank	423.680.774	282.892.268	Bank administration expense
Beban bunga leasing	103.205.468	84.799.455	Leasing interest expense
Jumlah	5.778.716.639	8.672.487.097	Total

32. PENDAPATAN (BEBAN) LAIN-LAIN

	30/09/2023	30/09/2022
Pendapatan Lain-lain		
Pendapatan bunga bank	670.599.413	37.570.893
Pelepasan aset tetap	601.777.579	-
Pendapatan <i>cellardoor</i>	599.299	24.208.316
Penghasilan lain	1.337.994.693	-
Jumlah Pendapatan Lain-lain	2.610.970.984	61.779.209

Beban lain-lain		
Biaya <i>cellardoor</i>	47.599.301	18.252.250
Biaya sumbangan	48.124.788	9.286.100
Beban denda pajak	4.203.522	32.385.731
Lainnya	360.213.160	1.768.615.952
Jumlah Beban Lain-lain	460.140.771	1.828.540.033

Bank interest expense
Bank administration expense
Leasing interest expense
Total

Other Income
Bank interest revenue
Disposal of fixed assets
Cellardoor revenue
Other revenue
Total Other Income

Other Expense
Cellardoor expense
Donation
Tax penalty
Others
Total Other Expenses

32 OTHER INCOME (EXPENSES)

	30/09/2023	30/09/2022
Other Income		
Bank interest revenue	37.570.893	-
Disposal of fixed assets	-	-
Cellardoor revenue	24.208.316	-
Other revenue	-	-
Total Other Income	61.779.209	-

Other Expense		
Cellardoor expense	18.252.250	-
Donation	9.286.100	-
Tax penalty	32.385.731	-
Others	1.768.615.952	-
Total Other Expenses	1.828.540.033	-

33. INFORMASI SEGMENT

Grup mengklasifikasi dan mengevaluasi informasi segmen berdasarkan keragaman konsumen.

33. SEGMENT INFORMATION

The Group classifies and evaluates segment information based on variety consumer.

	30 September 2023/ September 30, 2023						
	Horeca/ horeca	Retail/ retail	Outer/ Outer	Cellar / Cellar	Lain-lain/ others	Total/ total	
Penjualan	91.067.329.502	60.358.852.964	30.371.252.321	4.135.521.722	1.105.292.985	187.038.249.494	Sales
Beban pokok penjualan	(48.867.686.154)	(33.781.958.962)	(17.131.988.621)	(1.779.727.106)	(681.315.571)	(102.242.676.414)	Cost of goods sold
Laba bruto						84.795.573.080	Gross profit
Beban penjualan						(6.986.161.988)	Selling expenses
Beban umum dan administrasi						(29.987.609.713)	General and administration expense
Beban keuangan						(5.778.716.639)	Financial expenses
Pendapatan lain-lain						2.610.970.984	Other income
Beban lain-lain						(460.140.771)	Other expenses
Laba sebelum pajak						44.193.914.953	Profit before income tax
Beban pajak penghasilan						(6.843.749.660)	Corporate income tax
Laba tahun berjalan						37.350.165.293	Current profit
Pendapatan komprehensif lain						-	Other comprehensive income
Jumlah laba dan penghasilan komprehensif tahun berjalan						37,350,165,293	Total profit and other comprehensive income for the year

33. INFORMASI SEGMENT (Lanjutan)

33 SEGMENT INFORMATION (Continued)

	30 September 2022/ September 30, 2022						
	Horeca/ horeca	Retail/ retail	Outer/ outer	Cellar / Cellar	Lain-lain/ others	Total/ total	
Penjualan	45.723.856.418	39.277.327.793	35.457.217.984	3.121.409.543	718.900.021	124.298.711.759	Sales
Beban pokok penjualan	(22.995.583.388)	(21.310.077.365)	(18.615.005.889)	(1.381.148.770)	(404.769.480)	(64.706.584.892)	Cost of goods sold
Laba bruto						59.592.126.867	Gross profit
Beban penjualan						(6.749.132.228)	Selling expenses
Beban umum dan administrasi						(24.328.646.253)	General and adiministration expense
Beban keuangan						(8.672.487.097)	Financial expenses
Pendapatan lain-lain						(168.509.362)	Other income
Beban lain-lain						(1.598.251.462)	Other expenses
Laba sebelum pajak						18.075.100.465	Profit before income tax
Beban pajak penghasilan						(419.167.317)	Corporate income tax
Laba tahun berjalan						17.655.933.148	Current profit
Pendapatan komprehensif lain						-	Other comprehensive income
						736.726.561	Other comprehensive income
Jumlah laba dan penghasilan komprehensif tahun berjalan						18.392.659.709	Total profit and other comprehensive income for the year

Tabel berikut menunjukkan distribusi penjualan berdasarkan lokasi geografis:

The following table shows the distribution by geographic location:

	30/09/2023	30/09/2022	
Bali	156.666.997.173	88.841.493.775	Bali
Luar Bali	30.371.252.321	35.457.217.984	Outside Bali
Jumlah	187.038.249.494	124.298.711.759	Total

34. SIFAT DAN TRANSAKSI HUBUNGAN BERELASI

34. NATURE OF RELATIONSHIP AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

Transaksi dengan Pihak Berelasi

Transactions with Related Parties

	30/09/2023	31/12/2022	
Utang usaha pihak berelasi:			Account payable related party:
FA Udiyana	224.597.400	156.351.825	FA Udiyana
Jumlah utang usaha pihak berelasi:	224.597.400	156.351.825	Total account payable related party:

Sifat pihak berelasi

Nature of relationships

Tabel berikut ini adalah ikhtisar pihak-pihak berelasi yang bertransaksi dengan Grup, termasuk sifat hubungan dan sifat transaksinya:

The following table is a summary of related parties who have transactions with the Group, and includes the nature of the relationship and type of transaction:

Pihak berelasi/ Related parties	Sifat hubungan/ Nature of relationship	Sifat transaksi/ Type of transaction
FA Udiyana	Afiliasi/ Affiliation	Utang Usaha/ Account Payable

35. INSTRUMEN KEUANGAN, MANAJEMEN RISIKO DAN PENGELOLAAN MODAL**a. Nilai Wajar Instrumen Keuangan**

Nilai wajar didefinisikan sebagai jumlah dimana instrumen tersebut dapat dipertukarkan dalam transaksi ini antara pihak-pihak yang berkeinginan (*willing parties*) dan memiliki pengetahuan yang memadai melalui suatu transaksi yang wajar, selain dari penjualan yang dipaksakan atau likuidasi. Nilai wajar didapatkan dari kuotasi harga pasar atau ditentukan menggunakan model arus kas diskonto.

Instrumen keuangan yang disajikan di dalam laporan posisi keuangan dicatat sebesar nilai wajar, atau sebaliknya, disajikan dalam jumlah tercatat apabila jumlah tersebut mendekati nilai wajarnya atau nilai wajarnya tidak dapat diukur secara andal.

Nilai tercatat kas dan setara kas, piutang usaha, piutang lain-lain, utang bank jangka pendek, utang usaha, liabilitas keuangan lancar lainnya, utang pembelian aset tetap, dan beban akrual mendekati nilai wajarnya karena bersifat jangka pendek.

Nilai tercatat dari pinjaman jangka panjang dengan suku bunga mengambang mendekati nilai wajarnya karena selalu dinilai ulang secara berkala.

Untuk aset keuangan tidak lancar lainnya yang tidak dikuotasi pada harga pasar dan nilai wajarnya tidak dapat diukur secara andal tanpa menimbulkan biaya yang berlebihan, dicatat berdasarkan nilai nominal dikurangi penurunan nilai. Adalah tidak praktis untuk memperkirakan nilai wajar dari uang jaminan dikarenakan tidak memiliki jangka waktu pembayaran yang tetap meskipun tidak diharapkan dapat diselesaikan dalam waktu dua belas (12) bulan setelah tanggal pelaporan.

a. Nilai Wajar Instrumen Keuangan (Lanjutan)

Risiko utama dari instrumen keuangan Grup adalah risiko tingkat suku bunga, risiko kredit dan risiko likuiditas. Direksi menelaah dan menyetujui kebijakan untuk mengelola masing-masing risiko, sebagaimana dijelaskan secara rinci sebagai berikut:

Tabel berikut menyajikan nilai tercatat dan nilai wajar aset dan liabilitas keuangan:

	30/09/2023		
	Nilai tercatat/ Carrying value	Nilai wajar/ Fair value	
Aset keuangan			
Kas dan setara kas	22.148.052.860	22.148.052.860	
Piutang usaha	32.837.733.588	32.837.733.588	
Piutang lain-lain	933.603.362	933.603.362	
Jumlah	55.919.389.810	55.919.389.810	

35. FINANCIAL INSTRUMENTS, RISK MANAGEMENT AND CAPITAL MANAGEMENT**a. Fair Value of Financial Instruments**

The fair value is defined as the amount by which the instrument could be exchanged in a current transaction between willing parties who have adequate knowledge through an arm's-length transaction, other than a forced sale or liquidation. Fair values are obtained from quoted market prices or determined using discounted cash flow models.

Financial instruments presented in the statement of financial position are determined at fair value, or presented in the carrying amount if the amount is closer to its fair value or fair value cannot be reliably measured.

The carrying values of cash and cash equivalents, accounts receivable, other receivables, short term bank loans and overdrafts, trade payables, other current financial liabilities, debt purchase of fixed assets, and accrued expenses approximate their fair values due to the short term nature.

The carrying value of long-term loans with floating interest rates approximate their fair values are always reassessed periodically.

For other non-current financial assets that are not in quotation on the market price and fair value can not be measured reliably without incurring excessive costs, are recorded based on nominal value less impairment. It is not practicable to estimate the fair value of the security deposit because it does not have fixed repayment term though not expected to be completed within twelve (12) months after the reporting date.

a. Fair Value of Financial Instruments (Continued)

The main risks of the Group's financial instruments are interest rate risk, credit risk and liquidity risk. The Board of Directors reviews and approves policies for managing each risk, as described in detail as follows:

The following table presents the carrying value and fair value of financial assets and liabilities:

Financial assets
Cash and cash equivalent
Trade receivables
Other receivables
Total

35. INSTRUMEN KEUANGAN, MANAJEMEN RISIKO DAN PENGELOLAAN MODAL (Lanjutan)

35. FINANCIAL INSTRUMENTS, RISK MANAGEMENT AND CAPITAL MANAGEMENT (Continued)

	30/09/2023		
	Nilai tercatat/ Carrying value	Nilai wajar/ Fair value	
Liabilitas keuangan			Financial liabilities
Utang bank	69.580.000.000	69.580.000.000	Bank loans
Utang usaha	7.705.627.198	7.705.627.198	Account payables
Utang lain-lain	2.144.315.581	2.144.315.581	Others payables
Biaya yang masih harus dibayar	187.268.953	187.268.953	Accrued expenses
Jumlah	79.617.211.732	79.617.211.732	Total
	31/12/2022		
	Nilai tercatat/ Carrying value	Nilai wajar/ Fair value	
Aset keuangan			Financial assets
Kas dan setara kas	9.166.930.763	9.166.930.763	Cash and cash equivalent
Piutang usaha	31.725.723.773	31.725.723.773	Trade receivables
Piutang lain-lain	167.988.328	167.988.328	Other receivables
Jumlah	41.060.642.864	41.060.642.864	Total
Liabilitas keuangan			Financial liabilities
Utang bank	116.279.651.972	116.279.651.972	Bank loans
Utang usaha	8.315.320.101	8.315.320.101	Account payables
Utang lain-lain	1.648.452.889	1.648.452.889	Others payables
Biaya yang masih harus dibayar	272.775.112	272.775.112	Accrued expenses
Jumlah	126.516.200.074	126.516.200.073	Total

b. Faktor dan kebijakan Manajemen Risiko Keuangan

b. Factors and Financial Risk Management policy

Risiko tingkat suku bunga

Interest rate risk

Risiko tingkat suku bunga Grup terutama timbul dari pinjaman untuk tujuan modal kerja dan investasi. Saat ini, Grup tidak mempunyai kebijakan formal lindung nilai atas risiko tingkat suku bunga.

Group's interest rate risk mainly arise from loans for working capital and investment purposes. Currently, the Group has no formal policy to hedge the risk of interest rate.

Untuk kredit modal kerja dan kredit investasi, Grup berusaha mengurangi risiko tingkat suku bunganya dengan cara selalu melakukan pengawasan terhadap tingkat suku bunga yang berlaku di pasar dengan cara mendapatkan suku bunga pinjaman yang paling menguntungkan.

For working capital loans and investment loans, the Group seeks to reduce its interest rate risk by monitoring the level of interest rates prevailing in the market.

Tabel berikut menganalisis rincian liabilitas keuangan berdasarkan jangka waktu:

The following tables analyze the details of financial liabilities based on the term:

	30/09/2023			
	Dalam Satu Tahun/ In One Year	Lebih dari Satu Tahun/ More than One Year	Jumlah/ Total	
Utang bank	20.000.000.000	49.580.000.000	69.580.000.000	Bank loan
Jumlah	20.000.000.000	49.580.000.000	69.580.000.000	Total

35. INSTRUMEN KEUANGAN, MANAJEMEN RISIKO DAN PENGELOLAAN MODAL (Lanjutan)

35. FINANCIAL INSTRUMENTS, RISK MANAGEMENT AND CAPITAL MANAGEMENT (Continued)

	31/12/2022		Jumlah/ Total	
	Dalam Satu Tahun/ In One Year	Lebih dari Satu Tahun/ More than One Year		
Utang bank	77.999.651.972	38.280.000.000	116.279.651.972	Bank loan
Jumlah	77.999.651.972	38.280.000.000	116.279.651.972	Total

Analisis sensitivitas untuk risiko suku bunga

Pada tanggal 30 September 2023 jika tingkat suku bunga pinjaman meningkat/menurun sebesar 50 basis poin dengan semua variabel konstan, laba sebelum beban pajak penghasilan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut turun sebesar Rp291.768.355 terutama sebagai akibat pandemic global dan kenaikan/penurunan biaya bunga atas pinjaman dengan tingkat bunga mengambang.

Pada tanggal 31 Desember 2022 jika tingkat suku bunga pinjaman meningkat/menurun sebesar 50 basis poin dengan semua variabel konstan, laba sebelum beban pajak penghasilan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut turun sebesar Rp610.454.706 terutama sebagai akibat pandemic global dan kenaikan/penurunan biaya bunga atas pinjaman dengan tingkat bunga mengambang.

Risiko kredit

Risiko kredit adalah risiko bahwa Grup akan mengalami kerugian yang timbul dari pelanggan atau pihak lawan akibat gagal memenuhi liabilitas kontraktualnya. Manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat risiko kredit yang terkonsentrasi secara signifikan.

Grup mengendalikan risiko kredit dengan cara melakukan hubungan usaha dengan pihak lain yang memiliki kredibilitas, menetapkan kebijakan internal dalam melakukan verifikasi dan otorisasi kredit, serta memantau kolektibilitas piutang secara berkala untuk mengurangi eksposur piutang tak tertagih.

Tabel berikut ini menunjukkan informasi mengenai eksposur risiko kredit berdasarkan evaluasi penurunan nilai pada aset keuangan Perusahaan per 30 September 2023 dan 31 Desember 2022:

Analysis of sensitivity to interest rate risk

On September 30, 2023 if the loan interest rates increased/ decreased by 50 basis points with all variables constant, income before income tax expense for the year ended decreased by Rp291,768,355 mainly due to the global pandemic and increased/decrease in interest expense on loans with a floating rate.

On December 31, 2022 if the loan interest rates increased/ decreased by 50 basis points with all variables constant, income before income tax expense for the year ended decreased by Rp610,454,706 mainly due to the global pandemic and increased/decrease in interest expense on loans with a floating rate.

Credit risk

Credit risk is the risk that the Group will incur a loss arising from a customer or counterparty as a result of failing to meet its contractual obligations. Management believes that there are no significant credit risk.

The Group controls credit risk by dealing only with those who have credibility, establish internal policies in the verification and authorization of credit, and monitor the collectibility periodically to reduce exposure to bad debts.

The following table shows information on the credit risk exposure based on the evaluation of impairment of the financial assets of the Company as at September 30, 2023 and December 31, 2022:

35. INSTRUMEN KEUANGAN, MANAJEMEN RISIKO DAN PENGELOLAAN MODAL (Lanjutan)

35. FINANCIAL INSTRUMENTS, RISK MANAGEMENT AND CAPITAL MANAGEMENT (Continued)

30/09/2023					
	Belum Jatuh Tempo Namun Mengalami Penurunan Nilai/ <i>Not Due and Impaired</i>	Telah Jatuh Tempo Namun Tidak Mengalami Penurunan Nilai/ <i>Past due but not impaired</i>	Telah Jatuh Tempo dan Mengalami Penurunan Nilai/ <i>Past Due and Impaired</i>	Jumlah/ Total	
Piutang usaha	22.745.811.587	8.224.157.703	2.895.330.690	33.865.299.980	Trade receivables
Piutang lain-lain	933.603.362	-	-	933.603.362	Others receivables
Jumlah	23.679.414.949	8.224.157.703	2.895.330.690	34.798.903.342	Total
31/12/2022					
	Belum Jatuh Tempo Namun Mengalami Penurunan Nilai/ <i>Not Due and Impaired</i>	Telah Jatuh Tempo Namun Tidak Mengalami Penurunan Nilai/ <i>Past due but not impaired</i>	Telah Jatuh Tempo dan Mengalami Penurunan Nilai/ <i>Past Due and Impaired</i>	Jumlah/ Total	
Piutang usaha	22.342.495.642	7.856.854.767	2.553.939.756	32.753.290.165	Trade receivables
Piutang lain-lain	167.988.328	-	-	167.988.328	Others receivables
Jumlah	22.510.483.970	7.856.854.767	2.553.939.756	32.921.278.493	Total

Tabel berikut ini menyajikan profil jatuh tempo dari liabilitas keuangan Grup berdasarkan sisa kewajiban kontraktual per tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022:

The following table presents the maturity profile of the Group's financial liabilities based on the remaining contractual obligations as at September 30, 2023 and December 31, 2022:

	Nilai Tercatat pada Tanggal 30 September 2023/ <i>Carrying Value in September 30, 2023</i>	Sampai Dengan Satu Tahun/ <i>Up to One Year</i>	Lebih dari Satu Tahun/ <i>More than One Year</i>	
Utang bank	69.580.000.000	20.000.000.000	49.580.000.000	Bank loan
Utang usaha	7.481.029.798	7.481.029.798	-	Account payables
Utang lain-lain	2.144.315.581	2.144.315.581	-	Others payable
Biaya yang masih harus dibayar	187.268.953	187.268.953	-	Accrued expenses
Jumlah	79.392.614.332	29.812.614.332	49.580.000.000	Total

35. INSTRUMEN KEUANGAN, MANAJEMEN RISIKO DAN PENGELOLAAN MODAL (Lanjutan)

35. FINANCIAL INSTRUMENTS, RISK MANAGEMENT AND CAPITAL MANAGEMENT (Continued)

	Nilai Tercatat pada Tanggal 31 Desember 2022/ Carrying Value in December 31, 2022	Sampai Dengan Satu Tahun/ Up to One Year	Lebih dari Satu Tahun/ More than One Year	
Utang bank	116.279.651.972	77.999.651.972	38.280.000.000	Bank loan
Utang usaha	8.315.320.101	8.315.320.101	-	Account payables
Utang lain-lain	1.648.452.889	1.648.452.889	-	Others payable
Biaya yang masih harus dibayar	272.775.112	272.775.112	-	Accrued expenses
Jumlah	126.516.200.074	88.236.200.074	38.280.000.000	Total

b. Faktor dan kebijakan Manajemen Risiko Keuangan (Lanjutan)

b. Factors and Financial Risk Management policy (Continued)

Risiko likuiditas

Liquidity risk

Grup dapat terekspos terhadap risiko likuiditas apabila terjadi penghentian operasi dalam waktu yang cukup panjang sehingga tidak dapat menyelesaikan utang jangka pendek dan jangka panjang yang jatuh tempo.

The Group may be exposed to liquidity risk in the event of termination of operations for a considerable period, it cannot settle in short-term and long-term obligations.

Dalam pengelolaan risiko likuiditas, manajemen memantau dan menjaga total kas dan setara kas yang dianggap memadai untuk membiayai operasional Grup dan untuk mengatasi dampak fluktuasi arus kas. Manajemen juga melakukan evaluasi berkala atas proyeksi arus kas dan arus kas aktual, termasuk jadwal jatuh tempo utang, dan terus menerus melakukan penelaahan pasar keuangan untuk mendapatkan sumber pendanaan yang optimal.

In managing liquidity risk, management monitoring and keep the total cash and cash equivalents deemed adequate to finance the Group's operations and to mitigate the impact of fluctuations in cash flows. Management also conducts periodic evaluations of cash flow projections and actual cash flows, including debt maturity schedule, and continuously conducts a review of financial markets to obtain optimal funding sources.

c. Manajemen Risiko Modal

c. Capital Risk Management

Tujuan utama dari pengelolaan modal Grup adalah untuk memastikan bahwa Grup mempertahankan rasio modal yang sehat dalam rangka mendukung bisnis dan memaksimalkan nilai pemegang saham.

The main objective of the Group's capital management is to ensure that the Group maintains a healthy capital ratio in order to support the business and maximize shareholder value.

Manajemen memantau modal dengan menggunakan beberapa ukuran leverage keuangan seperti rasio utang terhadap ekuitas. Rasio utang terhadap ekuitas pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 masing-masing sebesar 18,06% dan 74,39%.

Management monitors capital using some measure of financial leverage as the ratio of debt to equity. The ratio of debt to equity on September 30, 2023 and December 31, 2022 respectively by 18,06% and 74,39%

Rasio utang bersih, kas dan bank bersih terhadap ekuitas pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut :

The ratio of net debt, net of cash on hands and in banks to equity on September 30, 2023 and December 31, 2022 are as follows:

35. INSTRUMEN KEUANGAN, MANAJEMEN RISIKO DAN PENGELOLAAN MODAL (Lanjutan)

	30 /09/2023	31/12/2022
Jumlah utang bank	69.580.000.000	116.279.651.972
Dikurangi kas dan setara kas	22.148.052.860	9.166.930.763
Pinjaman dan utang - bersih	47.431.947.140	107.112.721.209
Ekuitas - bersih	262.617.885.587	143.995.119.169
Rasio pinjaman dan utang - bersih terhadap ekuitas	18,06%	74,39%

35. FINANCIAL INSTRUMENTS, RISK MANAGEMENT AND CAPITAL MANAGEMENT (Continued)

	Total bank loan
	Less: cash on hands and cash equivalent
	Other Loan and account payable - net
	Equity – net
	Other Loan and account payable - net to equity ratio

36. ASET DAN LIABILITAS DALAM MATA UANG ASING

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, Perusahaan memiliki aset dan liabilitas dalam mata uang asing sebagai berikut:

36. ASSETS AND LIABILITIES IN FOREIGN CURRENCIES

On September 30, 2023 and December 31, 2022, the Company had assets and liabilities denominated in foreign currencies as follows:

30 September 2023/ September 30, 2023					
	Ekuivalen Rp/ Equivalent Rp	AUD/ AUD	AS\$/ US\$	EUR/ EUR	
Bank	20.434.526	1.370,82	324,20	103,50	Bank
Jumlah aset	20.434.526	1.370,82	324,20	103,50	Total assets
Utang usaha	5.301.863.780	481.917,72	22.367,58	7.944,02	Account payables
Jumlah liabilitas	5.301.863.780	481.917,72	22.367,58	7.944,02	Total liabilities
Aset (liabilitas)-bersih	(5.281.429.254)	(480.546,9)	(22.043,38)	(7.840,52)	Assets (liabilities)-net
31 Desember 2022/ December 31, 2022					
	Ekuivalen Rp/ Equivalent Rp	AUD/ AUD	AS\$/ US\$	EUR/ EUR	
Bank	21.017.543	1.370,82	324,20	103,50	Bank
Jumlah aset	21.017.543	1.370,82	324,20	103,50	Total assets
Utang usaha	5.366.236.693	481.219,55	27.648,00	6.194,89	Account payables
Jumlah liabilitas	5.366.236.693	481.219,55	27.648,00	6.194,89	Total liabilities
Aset (liabilitas)- bersih	(5.345.219.150)	(479.848,73)	(27.323,80)	(6.091,39)	Assets (liabilities)-net

37. HAL KHUSUS DALAM INDUSTRI

Kementerian Perdagangan Republik Indonesia mengeluarkan Peraturan No. 06/M- DAG/PER/ 1/2015 tanggal 16 Januari 2015, memperbaharui peraturan No. 20/M- DAG/PER/4/2014 tentang pengendalian dan pengawasan terhadap pengadaan, peredaran, dan penjualan minuman beralkohol. Peraturan ini menetapkan pelarangan penjualan dan distribusi produk minuman beralkohol dalam minimarkets dan pengecer lainnya, yang mulai berlaku pada tanggal 15 April 2015 (3 (tiga) bulan setelah pengumuman). Lisensi persyaratan pada penjualan lebih ketat.

37. INDUSTRY SPECIFIC MATTER

The Ministry of Trade of Republic Indonesia issued decree No. 06/M-DAG/PER/1/2015 dated January 16, 2015, amending decree No. 20/M- DAG/PER/4/2014 relating to the control and supervision of the procurement, distribution, and sale of alcoholic beverages. This decree stipulates the banning of the sales and distribution of alcoholic beverages in minimarkets, and other convenience stores, which took effect on April 15, 2015 (3 months after its announcement). Licensing requirement for selling is more stringent.

37. HAL KHUSUS DALAM INDUSTRI (Lanjutan)

Pengaruh atas pengaturan penjualan produk minuman beralkohol adalah Grup diwajibkan untuk menyampaikan laporan Realisasi Pengadaan dan Penyaluran minuman beralkohol setiap triwulan tahun kalender berjalan kepada Direktur Jenderal Perdagangan Dalam Negeri Kementerian Perdagangan serta setiap penjualan dikenakan bea cukai dengan tarif tertentu dan dilaporkan secara berkala kepada Bea Cukai setiap bulan.

Grup telah menyampaikan laporan Realisasi Pengadaan dan Penyaluran minuman beralkohol setiap triwulan tahun kalender berjalan kepada Direktur Jenderal Perdagangan Dalam Negeri Kementerian Perdagangan melalui aplikasi ExSIS Online serta laporan penjualan yang dikenakan bea cukai dengan tarif tertentu dan dilaporkan berkala secara manual dengan mendatangi kantor Cukai setiap bulannya.

38. LABA PER SAHAM DASAR

Laba per saham dihitung dengan membagi laba tahun berjalan dengan rata-rata tertimbang jumlah saham yang beredar pada tahun bersangkutan. Perhitungannya adalah sebagai berikut:

	30 September 2023/ September 30, 2023	30 September 2022/ September 30, 2022
Laba (rugi) bersih tahun berjalan	37.350.165.293	17.655.933.148
Rata-rata tertimbang jumlah lembar saham beredar	2.710.000.000	2.032.000.000
Laba (rugi) per saham dasar	13,78	8,69

Tidak ada efek yang dapat menimbulkan dilusi. Sehingga, laba per saham dasar sama dengan laba per saham dilusi.

39. DIVIDEN

Berdasarkan Anggaran Dasar Perseroan, pembayaran dividen dapat disetujui dalam rapat Direksi dan Dewan Komisaris untuk kemudian bersama-sama dengan pembayaran dividen final disahkan dalam Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan.

Pada tanggal 30 September 2023, jumlah dividen yang telah dibayarkan kepada pemegang saham adalah Rp5.284.500.000.

40. Laba sebelum bunga, pajak, penyusutan dan amortisasi (EBITDA)

Manajemen menyajikan EBITDA sebagai ukuran kinerja yang diyakini relevan. EBITDA dihitung dengan menyesuaikan jumlah laba dengan mengecualikan dampak dari pajak penghasilan, biaya keuangan bersih, penyusutan, dan amortisasi.

37. INDUSTRY SPECIFIC MATTER (Continued)

The influence on the regulation of the sale of alcoholic beverage products is that the Group is required to submit a report on the Realization of Procurement and Distribution of alcoholic beverages every quarter of the current calendar year to the Director General of Domestic Trade of the Ministry of Trade and every sale is subject to customs duties at certain rates and is reported periodically to Customs and Excise every month. .

The Group has submitted a report on the Realization of Procurement and Distribution of alcoholic beverages every quarter of the current calendar year to the Director General of Domestic Trade of the Ministry of Trade through the ExSIS Online application as well as sales reports that are subject to customs duties at certain rates and are reported periodically manually by visiting the Excise office every month.

38. BASIC EARNINGS PER SHARE

Earnings per share is calculated by dividing profit for the year by the weighted average number of shares outstanding during the year. The calculation is as follows:

Income (loss) current year
Weighted average number of shares outstanding
Basic earnings (loss) per share

There is no security which has a potential dilution feature. Accordingly, the basic earnings per share is the same as the diluted earnings per share.

39. DIVIDENDS

Based on the Company's Articles of Association, dividend payments may be approved by meetings of the Directors and Board of Commissioners which together with the final dividend payments are authorised by the Annual General Meeting of the Shareholders.

As at 30 September 2023, dividends which had been paid to the shareholders amounting to Rp5,284,500,000.

40. Earnings before interest, tax, depreciation and amortization (EBITDA)

Management presented EBITDA as a performance measure which is believed to be relevant. EBITDA is calculated by adjusting the profit to exclude the impact of income tax, net finance costs, depreciation, and amortization.

40. Laba sebelum bunga, pajak, penyusutan dan amortisasi (EBITDA) (Lanjutan)

EBITDA tidak didefinisikan dalam Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia sebagai pengukuran kinerja. Definisi EBITDA Perseroan mungkin tidak dapat dibandingkan dengan pengukuran dan pengungkapan kinerja yang digunakan oleh entitas lain.

	30 September 2023/ September 30, 2023	30 September 2022/ September 30, 2022	
Laba	37.350.165.293	17.655.933.148	<i>Profit</i>
Beban pajak penghasilan	6.843.749.660	419.167.317	<i>Income tax expense</i>
Laba sebelum pajak penghasilan	44.193.914.953	18.075.100.465	<i>Profit before income tax</i>
Penyesuaian-penyesuaian:			<i>Adjustments for:</i>
- Biaya keuangan bersih	5.108.117.226	8.634.916.204	<i>Net finance costs -</i>
- Penyusutan	2.620.957.080	1.258.435.629	<i>Depreciation -</i>
- Penyusutan aset hak guna	112.500.000	100.000.000	<i>Depreciation of right-of-use assets -</i>
EBITDA	52.035.489.259	28.068.452.298	EBITDA

Margin EBITDA terhadap pendapatan pada tanggal 30 September 2023 sebesar 28% dan pada tanggal 30 September 2022 sebesar 23%.

40. Earnings before interest, tax, depreciation and amortization (EBITDA) (Continued)

EBITDA is not defined in the Indonesian Financial Accounting Standards as a performance measure. The Company's definition of EBITDA may not be comparable with similarly titled performance measures and disclosures used by other entities.

	30 September 2023/ September 30, 2023	30 September 2022/ September 30, 2022	
Laba	37.350.165.293	17.655.933.148	<i>Profit</i>
Beban pajak penghasilan	6.843.749.660	419.167.317	<i>Income tax expense</i>
Laba sebelum pajak penghasilan	44.193.914.953	18.075.100.465	<i>Profit before income tax</i>
Penyesuaian-penyesuaian:			<i>Adjustments for:</i>
- Biaya keuangan bersih	5.108.117.226	8.634.916.204	<i>Net finance costs -</i>
- Penyusutan	2.620.957.080	1.258.435.629	<i>Depreciation -</i>
- Penyusutan aset hak guna	112.500.000	100.000.000	<i>Depreciation of right-of-use assets -</i>
EBITDA	52.035.489.259	28.068.452.298	EBITDA

EBITDA margin to revenue as of September 30, 2023 was 28% and as of September 30, 2022 was 23%.

41. TANGGUNG JAWAB PENYUSUNAN LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN

Manajemen grup bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian sesuai dengan SAK di Indonesia dan peraturan No. VIII G.7 Otoritas Jasa Keuangan (OJK) yang telah di selesaikan dan disetujui untuk diterbitkan pada tanggal 27 Oktober 2023.

41. RESPONSIBILITY OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT PREPARATION

The group's management is responsible for the preparation and presentation of the consolidated financial statements in accordance with Indonesian SAK and regulation no. VIII G.7 Financial Services Authority (OJK) which has been completed and approved for issuance on October 27, 2023.