

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk
DAN ENTITAS ANAK/*AND ITS SUBSIDIARIES***

**LAPORAN KEUANGAN INTERIM KONSOLIDASIAN
YANG TIDAK DIAUDIT/
*UNAUDITED INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS***

**31 MARET 2025 DAN 31 DESEMBER 2024 SERTA
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR
31 MARET 2025 DAN 2024/
*MARCH 31, 2025 AND DECEMBER 31, 2024 AND
FOR THE THREE-MONTH PERIODS ENDED
MARCH 31, 2025 AND 2024***

SURAT PERNYATAAN DIREKSI

DIRECTORS' STATEMENT LETTER

**LAPORAN KEUANGAN INTERIM
KONSOLIDASIAN** – 31 Maret 2025 dan
31 Desember 2024 serta untuk periode tiga
bulan yang berakhir 31 Maret 2025 and 2024

**INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS** – March 31, 2025 and
December 31, 2024 and for the three-month
periods ended March 31, 2025 and 2024

Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian Interim 1

Interim Consolidated Statements of Financial
Position

Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif
Lain Interim Konsolidasian 3

Interim Consolidated Statements of Profit or
Loss and Other Comprehensive Income

Laporan Perubahan Ekuitas Interim
Konsolidasian 4

Interim Consolidated Statements of Changes in
Equity

Laporan Arus Kas Interim Konsolidasian 5

Interim Consolidated Statements of Cash Flows

Catatan atas Laporan Keuangan Interim
Konsolidasian 6

Notes to Interim Consolidated Financial
Statements

SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
31 MARET 2025 DAN 31 DESEMBER 2024 DAN
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR 31 MARET 2025 DAN 2024
PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
DIRECTORS' STATEMENT LETTER
RELATING TO THE RESPONSIBILITY ON THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
MARCH 31, 2025 AND DECEMBER 31, 2024 AND
FOR THE THREE MONTH PERIODS ENDED MARCH 31, 2025 AND 2024
PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES

Kami yang bertanda tangan dibawah ini:

We, the undersigned:

- | | |
|---|---|
| 1. Nama/Name
Alamat kantor/Office address

Alamat domisili sesuai KTP atau kartu identitas lain/
<i>Domicile as stated in ID Card</i>
Nomor Telepon/Phone Number
Jabatan/Position | : Erwin Ciputra
: Wisma Barito Pacific Tower A, Lantai 7
: Jl. Let. Jend. S. Parman Kav 62-63
: Jakarta 11410
: Jl. Syamsurizal No. 13 RT.005 RW. 005
: Menteng – Jakarta Pusat
: + 62 21 5307950
: Presiden Direktur/President Director |
| 2. Nama/Name
Alamat kantor/Office address

Alamat domisili sesuai KTP atau kartu identitas lain/
<i>Domicile as stated in ID Card</i>
Nomor Telepon/Phone Number
Jabatan/Position | : Andre Khor Kah Hin
: Wisma Barito Pacific Tower A, Lantai 7
: Jl. Let. Jend. S. Parman Kav 62-63
: Jakarta 11410
: Palm Mansion
: Jl. Lebak Bulus II No. 17D RT. 004 RW. 004, Cilandak
: + 62 21 5307950
: Direktur/Director |

menyatakan bahwa:

state that:

- | | |
|--|--|
| 1. Bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian interim. | 1. We are responsible for the preparation and presentation of the interim consolidated financial statements; |
| 2. Laporan keuangan konsolidasian interim telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia; | 2. The interim consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards; |
| 3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian interim telah dimuat secara lengkap dan benar;
b. Laporan keuangan konsolidasian interim tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material. | 3. a. All information contained in the interim consolidated financial statements is complete and correct;
b. The interim consolidated financial statements do not contain misleading material information or facts, and do not omit material information and facts. |
| 4. Bertanggung jawab atas sistem pengendalian intern dalam Perusahaan dan entitas anak. | 4. We are responsible for the Company and its subsidiaries' internal control system. |

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

This statement letter is made truthfully.

Jakarta, 30 April 2025 / April 30, 2025

Direktur Utama/
President Director

Direktur/
Director


(Erwin Ciputra)




(Andre Khor Kah Hin)

PT Chandra Asri Pacific Tbk

Head Office

Wisma Barito Pacific Tower A, 7th Fl.
Jl. Let. Jend S. Parman Kav.62 - 63
Jakarta 11410, Indonesia
P | (+62-21) 530 7950
F | (+62-21) 530 8930

Site Office

Chandra Asri Plant, Ciwandan Site
Jl. Raya Anyer Km. 123. Ciwandan, Cilegon.
Banten 42447
P | (+62-254) 601 501
F | (+62-254) 601 838/843

Chandra Asri Plant, Puloampel Site
Desa Mangunreja. Puloampel, Serang.
Banten 42456
P | (+62-254) 575 0080
F | (+62-254) 575 0085

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN 31 DESEMBER 2024

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND DECEMBER 31, 2024

	Catatan/ Notes	31 Maret/ March 31, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000
ASET			
ASET LANCAR			
Kas dan setara kas	5	1.735.814	1.366.818
Piutang usaha	6		
Pihak berelasi	41	49.571	53.675
Pihak ketiga - bersih		187.796	155.093
Piutang lain-lain	7		
Pihak berelasi	41	2.024	3.922
Pihak ketiga		50.541	40.422
Persediaan - bersih	8	343.934	375.192
Pajak dibayar dimuka	9	98.238	86.095
Aset lancar lainnya	10	422.870	400.324
Jumlah Aset Lancar		2.890.788	2.481.541
ASET TIDAK LANCAR			
Piutang pinjaman kepada pihak berelasi	41	45.170	39.740
Investasi pada entitas asosiasi	11	154.265	154.227
Uang muka pembelian aset tetap		8.247	11.855
Aset keuangan derivatif		31.531	25.319
Tagihan restitusi pajak	12	5.678	5.828
Aset hak-guna - bersih	13	7.896	8.723
Aset tetap - bersih	14	2.542.479	2.476.543
Properti investasi		4.551	4.551
Goodwill	15	2.828	2.828
Aset tidak lancar lainnya	16	362.783	447.711
Jumlah Aset Tidak Lancar		3.165.428	3.177.325
JUMLAH ASET		6.056.216	5.658.866

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

ASSETS

CURRENT ASSETS

Cash and cash equivalents
Trade accounts receivable
 Related parties
 Third parties - net
Other accounts receivable
 Related parties
 Third parties
Inventories - net
Prepaid taxes
Other current assets

Total Current Assets

NON-CURRENT ASSETS

Loan receivable to a related party
Investment in associates
Advances for purchase of property, plant and equipment
Derivative financial assets
Claims for tax refund
Right-of-use assets - net
Property, plant and equipment - net
Investment properties
Goodwill
Other non-current assets

Total Non-current Assets

TOTAL ASSETS

See accompanying notes to consolidated financial statements which are an integral part of the consolidated financial statements.

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN 31 DESEMBER 2024
(Lanjutan)

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND DECEMBER 31, 2024
(Continued)

	Catatan/ Notes	31 Maret/ March 31, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS JANGKA PENDEK				CURRENT LIABILITIES
Utang bank jangka pendek	21	151	60.000	Short-term bank loans
Utang usaha	17			Trade accounts payable
Pihak berelasi	41	2.014	1.384	Related parties
Pihak ketiga		228.181	514.776	Third parties
Utang lain-lain	18	6.859	31.170	Other accounts payable
Utang pajak	19	7.817	4.716	Taxes payable
Biaya yang masih harus dibayar		29.608	26.759	Accrued expenses
Uang muka pelanggan		24.181	13.416	Customer advances
Pendapatan yang masih harus diterima		3.796	897	Unearned revenues
Liabilitas jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun:				Current maturities of long-term liabilities:
Liabilitas sewa	20	1.681	1.801	Lease liabilities
Utang bank	21	83.874	68.474	Bank loans
Utang obligasi	22	21.564	86.949	Bonds payable
Liabilitas keuangan derivatif		2.018	10.809	Derivative financial liabilities
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek		411.744	821.151	Total Current Liabilities
LIABILITAS JANGKA PANJANG				NON-CURRENT LIABILITIES
Liabilitas pajak tangguhan - bersih	37	38.760	47.244	Deferred tax liabilities - net
Liabilitas jangka panjang - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun:				Long-term liabilities - net of current maturity:
Liabilitas sewa	20	5.557	5.738	Lease liabilities
Utang bank	21	1.894.231	1.210.504	Bank loans
Utang obligasi	22	552.691	567.150	Bonds payable
Liabilitas keuangan derivatif		47.192	27.883	Derivative financial liabilities
Liabilitas imbalan kerja	23	45.392	43.658	Employee benefits obligation
Estimasi biaya pembongkaran aset tetap		2.795	2.795	Decommissioning cost
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang		2.586.618	1.904.972	Total Non-current Liabilities
JUMLAH LIABILITAS		2.998.362	2.726.123	TOTAL LIABILITIES
EKUITAS				EQUITY
Modal saham - nilai nominal Rp 50 per saham				Capital stock - Rp 50 par value per share
Modal dasar - 245.295.713.280 saham				Authorized - 245,295,713,280 shares
Modal ditempatkan dan disetor penuh -				Issued and fully paid -
86.511.545.092 saham	24	434.315	434.315	86,511,545,092 shares
Tambahan modal disetor	26	1.471.175	1.471.175	Additional paid-in capital
Komponen ekuitas lainnya	28	(333)	(333)	Other equity component
Cadangan lainnya	29	28.781	29.007	Other reserves
Saldo laba	30			Retained earnings
Ditentukan penggunaannya		27.439	27.439	Appropriated
Tidak ditentukan penggunaannya		646.714	672.358	Unappropriated
Jumlah		2.608.091	2.633.961	Total
Dikurangi biaya perolehan saham treasuri -				Less costs of treasury stock -
5.796.100 lembar saham pada 31 Maret 2025				5,796,100 shares at March 31, 2025
(31 Desember 2024: nihil)	27	(2.464)	-	(December 31, 2024: nil)
Ekuitas yang diatribusikan kepada pemilik Entitas Induk		2.605.627	2.633.961	Equity attributable to owners of the Company
Kepentingan nonpengendali	31	452.227	298.782	Non-controlling interests
JUMLAH EKUITAS		3.057.854	2.932.743	TOTAL EQUITY
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS		6.056.216	5.658.866	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

See accompanying notes to consolidated financial statements which are an integral part of the consolidated financial statements.

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN LABA RUGI DAN
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR
31 MARET 2025 DAN 2024

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE-MONTH PERIODS ENDED
MARCH 31, 2025 AND 2024

	Catatan/ Notes	2025 (Tiga bulan/ Three months) US\$ '000	2024 (Tiga bulan/ Three months) US\$ '000	
PENDAPATAN	32	622.094	471.919	REVENUES
BEBAN POKOK PENDAPATAN	33	(616.336)	(471.399)	COST OF REVENUES
LABA KOTOR		<u>5.758</u>	<u>520</u>	GROSS PROFIT
Beban penjualan	34	(10.104)	(15.012)	Selling expenses
Beban umum dan administrasi	35	(18.827)	(14.846)	General and administrative expenses
Beban keuangan	36	(44.322)	(41.991)	Finance costs
Beban pajak penghasilan final		(1.663)	-	Final income tax expenses
Kerugian atas instrumen keuangan derivatif		(3.197)	(2.802)	Loss on derivative financial instruments
Bagian laba entitas asosiasi	11	2.242	1.954	Share in profit of associates
Keuntungan (kerugian) kurs mata uang asing - bersih		1.761	3.975	Gain (loss) on foreign exchange - net
Keuntungan lain-lain - bersih		<u>36.488</u>	<u>26.383</u>	Other gains - net
RUGI SEBELUM PAJAK		(31.864)	(41.819)	LOSS BEFORE TAX
MANFAAT PAJAK PENGHASILAN	37	<u>8.281</u>	<u>9.199</u>	INCOME TAX BENEFIT
RUGI PERIODE BERJALAN		<u>(23.583)</u>	<u>(32.620)</u>	LOSS FOR THE PERIOD
(RUGI) PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN				OTHER COMPREHENSIVE (LOSS) INCOME
Pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi:				Items that may be reclassified subsequently to profit or loss:
Cadangan lindung nilai arus kas		<u>(226)</u>	<u>2.506</u>	Hedging reserves for cash flow hedge
Jumlah (kerugian) penghasilan komprehensif lain periode berjalan, setelah pajak		<u>(226)</u>	<u>2.506</u>	Total other comprehensive (loss) income for the period, net of tax
JUMLAH RUGI KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN		<u>(23.809)</u>	<u>(30.114)</u>	TOTAL COMPREHENSIVE LOSS FOR THE PERIOD
(RUGI) LABA PERIODE BERJALAN YANG DIATRIBUSIKAN KEPADA:				(LOSS) PROFIT FOR THE PERIOD ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik Entitas Induk		(25.644)	(33.127)	Owners of the Company
Kepentingan nonpengendali		<u>2.061</u>	<u>507</u>	Non-controlling interests
Rugi periode berjalan		<u>(23.583)</u>	<u>(32.620)</u>	Loss for the period
JUMLAH (RUGI) PENGHASILAN KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN DIATRIBUSIKAN KEPADA:				TOTAL COMPREHENSIVE (LOSS) INCOME FOR THE PERIOD ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik Entitas Induk		(25.870)	(30.621)	Owners of the Company
Kepentingan nonpengendali	31	<u>2.061</u>	<u>507</u>	Non-controlling interests
Jumlah Rugi Komprehensif Periode Berjalan		<u>(23.809)</u>	<u>(30.114)</u>	Total Comprehensive Loss For the Period
RUGI PER SAHAM DASAR (Dalam Dolar Amerika Serikat penuh)	38	(0,0004)	(0,0005)	LOSS PER SHARE (In full U.S. Dollar amount)
Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.				See accompanying notes to consolidated financial statements which are an integral part of the consolidated financial statements.

Catatan/ Notes	Cadangan lainnya/ Other reserves										Jumlah ekuitas yang distribusikan kepada pemilik entitas induk/ Total equity attributable to owners of the Company			Kepentingan nonpengendali/ Non-controlling interests	Jumlah ekuitas/ Total equity	
	Modal ditempatkan dan disetor penuh/ Issued and fully paid capital stock	Tambahan modal disetor/ Additional paid-in capital	Komponen ekuitas lainnya/ Other equity components	Penukuran kembali atas program imbalan pensi/ Remeasurement of defined benefit obligation	Keuntungan (kerugian) nilai wajar bersih atas aset keuangan yang diukur pada FYTOCI/ Net fair value gain (loss) on financial assets at FYTOCI	Cadangan lindung nilai arus kas/ Hedging reserves for cash flow hedge	Bagian hasil komprehensif lain atas entitas asosiasi/ Share of other comprehensive income of associates	Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan/ Foreign currency translation adjustment	Saldo Laba/ Retained earnings		Saham treasuri/ Treasury stocks					
									Ditentukan penggunaannya/ Appropriated	Tidak ditentukan penggunaannya/ Unappropriated		US\$ '000				
													US\$ '000			
Saldo per 1 Januari 2024	434.315	1.471.175	(333)	(3.630)	8.695	31.605	56	(1.711)	27.439	771.521	-	2.739.132	254.768	2.993.900	Balances as of January 1, 2024	
Rugi periode berjalan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(33.127)	-	(33.127)	507	(32.620)	Loss for the period	
Keuntungan (Rugi) komprehensif lain	-	-	-	-	-	2.506	-	-	-	2.506	-	2.506	-	2.506	Other comprehensive income (loss)	
Jumlah rugi komprehensif	-	-	-	-	-	2.506	-	-	-	(33.127)	-	(30.621)	507	(30.114)	Total comprehensive loss	
Jumlah penghasilan komprehensif entitas anak sebelum tanggal akuisisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Total comprehensive income of subsidiaries before acquisition date	
Kepentingan nonpengendali dari akuisisi entitas anak	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.219)	(3.219)	Non-controlling interest from acquisition of subsidiary	
Saldo per 31 Maret 2024	434.315	1.471.175	(333)	(3.630)	8.695	34.111	56	(1.711)	27.439	738.394	-	2.708.511	252.056	2.960.567	Balances as of March 31, 2024	
Saldo per 1 Januari 2024	434.315	1.471.175	(333)	(3.630)	8.695	31.605	56	(1.711)	27.439	771.521	-	2.739.132	254.768	2.993.900	Balances as of January 1, 2024	
Rugi tahun berjalan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(69.163)	-	(69.163)	11.864	(57.299)	Loss for the year	
(Rugi) keuntungan komprehensif lain	-	-	-	1.520	281	(7.811)	(131)	133	-	-	-	-	201	(5.807)	Other comprehensive (loss) income	
Jumlah rugi komprehensif	-	-	-	1.520	281	(7.811)	(131)	133	-	(69.163)	-	(75.171)	12.065	(63.106)	Total comprehensive loss	
Pembagian dividen entitas anak kepada kepentingan nonpengendali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.793)	(4.793)	Dividends distributed by subsidiaries to non-controlling interests	
Perubahan ekuitas sehubungan transaksi dengan kepentingan nonpengendali atas penambahan investasi pada saham entitas anak	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35.577	35.577	Change in equity due to transaction with non-controlling interest related with addition of investment in shares of subsidiary	
Kepentingan nonpengendali dari akuisisi entitas anak	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.165	1.165	Non-controlling interest from acquisition of subsidiary	
Dividen tunai	25	-	-	-	-	-	-	-	-	(30.000)	-	(30.000)	-	(30.000)	Cash dividends	
Saldo per 31 Desember 2024	434.315	1.471.175	(333)	(2.110)	8.976	23.794	(75)	(1.578)	27.439	672.358	-	2.633.961	298.782	2.932.743	Balances as of December 31, 2024	
Modal saham dibeli kembali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.464)	(2.464)	-	(2.464)	Purchase of treasury stock	
Rugi periode berjalan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(25.644)	-	(25.644)	2.061	(23.583)	Loss for the period	
(Rugi) keuntungan komprehensif lain	-	-	-	-	-	(226)	-	-	-	-	-	(226)	-	(226)	Other comprehensive (loss) income	
Jumlah rugi komprehensif	-	-	-	-	-	(226)	-	-	-	(25.644)	-	(25.870)	2.061	(23.809)	Total comprehensive loss	
Pembagian dividen entitas anak kepada kepentingan nonpengendali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(972)	(972)	Dividends distributed by subsidiaries to non-controlling interests
Perubahan ekuitas sehubungan transaksi dengan kepentingan nonpengendali atas penambahan investasi pada saham entitas anak	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	152.356	152.356	Change in equity due to transaction with non-controlling interest related with addition of investment in shares of subsidiary	
Saldo per 31 Maret 2025	434.315	1.471.175	(333)	(2.110)	8.976	23.568	(75)	(1.578)	27.439	646.714	(2.464)	2.605.627	452.227	3.057.854	Balances as of March 31, 2025	

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

See accompanying notes to consolidated financial statements which are an integral part of the consolidated financial statements.

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR
31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN 2024**

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE THREE-MONTH PERIODS ENDED
MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND 2024**

	Catatan/ <i>Notes</i>	2025 (Tiga bulan/ <i>Three months</i>) US\$ '000	2024 (Tiga bulan/ <i>Three months</i>) US\$ '000	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan kas dari pelanggan		595.590	450.934	Cash receipts from customers
Pembayaran kas kepada:				Cash paid to:
Pemasok, direksi dan karyawan		(919.816)	(841.575)	Suppliers, directors and employees
Kas digunakan untuk operasi		(324.226)	(390.641)	Cash used in operations
Penerimaan dari restitusi pajak	9	14.609	11.016	Tax restitution received
Pembayaran pajak penghasilan		(9.143)	(7.619)	Payment of income taxes
Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Operasi		(318.760)	(387.244)	Net Cash Used in Operating Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Perolehan aset tetap		(75.455)	(82.236)	Acquisitions of property, plant and equipment
Penerimaan (Penempatan) pada aset keuangan lainnya		61.297	(143.577)	Proceeds (Placement) on other financial assets
Penerimaan atas aset keuangan lainnya yang telah jatuh tempo		-	67.427	Proceeds from matured other financial assets
Penerimaan dividen dari entitas asosiasi		-	1.810	Proceeds of dividend from associates
Penerimaan bunga		19.310	17.075	Interest received
Pemberian pinjaman kepada pihak berelasi		(5.822)	-	Loan given to a related party
Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Investasi		(670)	(139.501)	Net Cash Used in Investing Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan utang bank jangka pendek		152	85.000	Proceeds from short-term bank loans
Penerimaan utang bank jangka panjang		729.361	1.199	Proceeds from long-term bank loans
Penerimaan utang obligasi		-	93.353	Proceeds from bonds payable
Pembayaran liabilitas sewa	43	(94)	(363)	Payment of lease liabilities
Pembayaran utang bank jangka pendek		(60.000)	(10.000)	Payment of short-term bank loans
Pembayaran utang bank jangka panjang		(1.352)	(10.654)	Payment of long-term bank loans
Pembayaran utang obligasi		(65.727)	-	Payment of bonds payable
Pembelian saham diperoleh kembali		(2.464)	-	Purchase of treasury stocks
Pembayaran dividen oleh entitas anak		(972)	(3.219)	Dividend payment by subsidiaries
Pembayaran beban keuangan		(48.975)	(38.038)	Financial charges paid
Penerimaan atas penambahan investasi pada saham entitas anak oleh kepentingan nonpengendali		152.356	-	Proceeds from addition of investment in shares of subsidiary by non-controlling interest
Pembayaran biaya perolehan pinjaman		(13.859)	-	Payment of transaction costs
Kas Bersih Diperoleh dari Aktivitas Pendanaan		688.426	117.278	Net Cash Provided by Financing Activities
KENAIKAN (PENURUNAN) BERSIH KAS DAN SETARA KAS		368.996	(409.467)	NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS AWAL PERIODE	5	1.366.818	1.439.797	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF PERIOD
KAS DAN SETARA KAS AKHIR PERIODE	5	1.735.814	1.030.330	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF PERIOD

Informasi atas aktivitas investasi yang tidak mempengaruhi arus kas diungkapkan dalam Catatan 40.

Information of non-cash investing activities is disclosed in Note 40.

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

See accompanying notes to consolidated financial statements which are an integral part of the consolidated financial statements.

1. UMUM

a. Pendirian dan Informasi Umum

PT Chandra Asri Pacific Tbk didirikan dalam rangka Undang-Undang Penanaman Modal Dalam Negeri No. 6 Tahun 1968 dan Undang-Undang No. 12 Tahun 1970 berdasarkan Akta Notaris No. 40 tanggal 2 November 1984, dari Ridwan Suselo, S.H., Notaris di Jakarta, yang diubah dengan Akta Notaris No. 117 tanggal 7 November 1987 dari John Leonard Waworuntu, S.H., Notaris di Jakarta dengan nama PT Tri Polyta Indonesia. Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Kehakiman melalui Surat Keputusan No. C2.1786.HT.01.01-TH.88, tanggal 29 Februari 1988.

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa Perusahaan, yang diaktakan dalam Akta Notaris No. 20 tanggal 27 Oktober 2010 dari Dr. Amrul Partomuan Pohan, S.H., L.L.M., Notaris di Jakarta, para pemegang saham Perusahaan menyetujui, antara lain, transaksi penggabungan usaha Perusahaan dengan PT Chandra Asri ("CA") dan mengubah nama Perusahaan menjadi PT Chandra Asri Petrochemical Tbk.

Penggabungan usaha tersebut telah didapatkan dari Pasar Modal dan Dewan Pengawas Lembaga Keuangan (Bapepam-LK) pada tanggal 21 Oktober 2010. Tanggal efektif penggabungan usaha adalah 1 Januari 2011.

Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir melalui akta Pernyataan Keputusan Rapat Perubahan Anggaran Dasar No. 297 tanggal 29 Desember 2023, dari Jose Dima Satria S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, sehubungan dengan perubahan nama PT Chandra Asri Petrochemical Tbk menjadi PT Chandra Asri Pacific Tbk. Perubahan tersebut telah diberitahukan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia, sebagaimana dinyatakan dalam surat Persetujuan Perubahan Anggaran Dasar Perseroan Terbatas PT Chandra Asri Pacific Tbk No. AHU-0000277.AH.01.02. Tahun 2024 tanggal 3 Januari 2024.

Perusahaan berdomisili di Jakarta dengan pabrik berlokasi di Jalan Raya Anyer KM. 123, Kelurahan Gunung Sugih, Kecamatan Ciwandan, Kodya Cilegon, Banten dan Desa Mangunreja, Kecamatan Puloampel, Kabupaten Serang, Banten. Kantor pusat Perusahaan beralamat di Wisma Barito Pacific Tower A, Lantai 7, Jl. Let. Jend. S. Parman Kav. 62-63, Jakarta.

1. GENERAL

a. Establishment and General Information

PT Chandra Asri Pacific Tbk was established under the Domestic Capital Investment Law No. 6 Year 1968 and Law No. 12 Year 1970, by Notarial Deed No. 40 dated November 2, 1984, of Ridwan Suselo, S.H., Notary in Jakarta, amended by Notarial Deed No. 117 dated November 7, 1987 of John Leonard Waworuntu, S.H., Notary in Jakarta under the name of PT Tri Polyta Indonesia. These deeds were approved by the Minister of Law under Decision Letter No. C2.1786.HT.01.01-TH.88, dated February 29, 1988.

Based on the Extraordinary General Meeting of Shareholders of the Company, as stated in Notarial Deed No. 20 dated October 27, 2010 of Dr. Amrul Partomuan Pohan, S.H., L.L.M., Notary in Jakarta, the Company's shareholders approved, among others, the merger transaction between the Company and PT Chandra Asri ("CA") and the change of the Company's name to PT Chandra Asri Petrochemical Tbk.

Notice of effectivity for this merger was obtained from the Capital Market and Financial Institution Supervisory Board ("Bapepam-LK") on October 21, 2010. The effective date of the merger is January 1, 2011.

The Company's Articles of Association have been amended several times, most recently by Statement of Changes in Articles of Association No. 297 dated December 29, 2023, of Jose Dima Satria S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, regarding the changes in the Company's name from PT Chandra Asri Petrochemical Tbk to PT Chandra Asri Pacific Tbk. The amendment has been notified to the Minister of Law and Human Rights, as stated in acceptance letter of Notification of Changes in Articles of Association of PT Chandra Asri Pacific Tbk No. AHU-0000277.AH.01.02 Year 2024 dated January 3, 2024.

The Company is domiciled in Jakarta and its manufacturing plants are located in Jalan Raya Anyer KM. 123, Kelurahan Gunung Sugih, Kecamatan Ciwandan, Kodya Cilegon, Banten and Desa Mangunreja, Kecamatan Puloampel, Kabupaten Serang, Banten. The Company's head office is located in Wisma Barito Pacific Tower A, 7th Floor, Jl. Let. Jend. S. Parman Kav. 62-63, Jakarta.

Sesuai dengan Pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan, Perusahaan bergerak dalam bidang industri pengolahan, perdagangan besar serta aktivitas konsultasi manajemen. Perusahaan mulai beroperasi secara komersial pada tahun 1993.

In accordance with Article 3 of the Company's Articles of Association, the scope of its activities is mainly to engage in manufacturing, wholesale and management consulting industries. The Company started its commercial operations in 1993.

Perusahaan tergabung dalam kelompok usaha Grup Barito Pacific. Susunan pengurus Perusahaan pada tanggal 31 Maret 2025 dan 31 Desember 2024 adalah sebagai berikut:

The Company belongs to a group of companies owned by Barito Pacific Group. The Company's management at March 31, 2025 and December 31, 2024 consists of the following:

31 Maret 2025 dan
31 Desember 2024/
March 31, 2025 and
December 31, 2024

Dewan Komisaris

Presiden Komisaris *)
Wakil Presiden Komisaris *)
Komisaris *)
Komisaris

Djoko Suyanto
Tan Ek Kia
Ho Hon Cheong
Agus Salim Pangestu
Lim Chong Thian
Suracha Udomsak
Chantanida Sarigaphuti
Sakchai Patiparnpreechavud
Bandhit Thamprajamchit
Santi Wasanasiri

Board of Commissioners

President Commissioner *)
Vice President Commissioner *)
Commissioners *)
Commissioners

Direksi

Presiden Direktur
Wakil Presiden Direktur Operasional
Wakil Presiden Direktur Komersial
Direktur Keuangan
Direktur Manufaktur
Direktur Supply Chain
Direktur Human Resources &
Corporate Affairs
Direktur PT Chandra Asri Perkasa (CAP2)
Direktur Monomer & Intermediaries
Direktur Strategi & Pengembangan Bisnis
Direktur Proyek, Pemeliharaan & TEC
Direktur ESG & Sustainability
Direktur Produksi Downstream
Direktur Legal & External Affairs
Direktur Polymer Sales

Erwin Ciputra
Pholavit Thiebattama
Baritono Prajogo Pangestu
Andre Khor Kah Hin
Jirathpol Sunsap
Fransiskus Ruly Aryawan

Suryandi
Sarayuth Vorapruekjaru
Petch Niyomsen
Anawat Chansaksoong
Suwit Wiwattanawanich
Phuping Taweearp
Boedijono Hadipoespito
Edi Riva'i
Raymond Budhin

Board of Directors

President Director
Operation Vice President Director
Commercial Vice President Director
Finance Director
Manufacturing Director
Supply Chain Director
Human Resources & Corporate
Affairs Director
PT Chandra Asri Perkasa (CAP2) Director
Monomer & Intermediaries Director
Strategy & Business Development Director
Projects, Maintenance & TEC Director
ESG & Sustainability Director
Downstream Production Director
Legal & External Affairs Director
Polymer Sales Director

Komite Audit

Ketua
Anggota

Tan Ek Kia
Michell Suharli
Dikdik Sugiharto

Audit Committee

Chairman
Members

*) merangkap komisaris independen

*) also serves as independent commissioner

Perusahaan dan entitas anak ("Grup") memiliki jumlah karyawan sebanyak 2.381 pada tanggal 31 Maret 2025 (31 Desember 2024: 2.384) (tidak diaudit).

The Company and its subsidiaries (the "Group") have total number of employees of 2,381 as of March 31, 2025 (December 31, 2024: 2,384) (unaudited).

Pada tanggal 12 November 2019, Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") menerbitkan pernyataan efektif atas penggabungan usaha antara Perusahaan dan PT Petrokimia Butadiene Indonesia ("PBI") yang berlaku efektif secara legal pada tanggal 1 Januari 2020.

On November 12, 2019, the Capital Market Supervisory Board ("OJK") issued a notice of effectivity for the merger between the Company and PT Petrokimia Butadiene Indonesia ("PBI") which is legally effective on January 1, 2020.

Berdasarkan Rapat Umum Luar Biasa Pemegang Saham Perusahaan, yang diaktakan dalam Akta Notaris No. 76 tanggal 15 November 2019 dari Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, para pemegang saham Perusahaan menyetujui transaksi penggabungan usaha ini.

Based on Extraordinary General Meeting of Shareholders of the Company, as stated in Notarial Deed No. 76 dated November 15, 2019 of Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company's shareholders approved this merger transaction.

Pada tanggal 2 Desember 2020, OJK menerbitkan pernyataan efektif atas penggabungan usaha antara Perusahaan dan PT Styrimdo Mono Indonesia ("SMI") yang berlaku efektif secara legal pada tanggal 1 Januari 2021.

Berdasarkan Rapat Umum Luar Biasa Pemegang Saham Perusahaan, yang diaktakan dalam Akta Notaris No. 48 tanggal 7 Desember 2020 dari Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, para pemegang saham Perusahaan menyetujui transaksi penggabungan usaha ini.

b. Penawaran Umum Saham Perusahaan

Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Bapepam (sekarang Otoritas Jasa Keuangan/OJK) dengan surat No. S-977/PM/1996 tanggal 14 Juni 1996 sebagai perusahaan publik. Perusahaan melakukan pencatatan pada Bursa Efek Jakarta (sekarang Bursa Efek Indonesia) atas seluruh sahamnya, yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sejumlah 257.500.000 saham dengan nilai nominal Rp 1.000 per saham. Perdagangan saham di Bursa Efek Jakarta (sekarang Bursa Efek Indonesia) ini dihentikan mulai tanggal 3 Februari 2003. Pada tanggal 22 Mei 2008, Perusahaan melakukan pencatatan kembali (*relisted*) atas seluruh sahamnya yang telah ditempatkan dan disetor penuh sejumlah 728.401.000 saham dengan nilai nominal Rp 1.000 per saham di Bursa Efek Indonesia.

Pada tanggal 25 Juli 1994, Perusahaan melakukan penawaran umum atas *American Depository Shares* ("ADS"), yang mewakili saham Perusahaan. ADS tersebut tercatat di *National Association of Securities Dealer Automated Quotation* ("NASDAQ"). Pada tanggal 14 Maret 1996, pencatatan ADS Perusahaan dipindahkan dari NASDAQ ke *New York Stock Exchange* ("NYSE"). Perdagangan saham Perusahaan di NYSE telah dihentikan sejak tanggal 23 Maret 2000.

Pada tanggal 31 Oktober 2013, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari OJK berdasarkan surat No. S-346/D.04/2013 untuk mengadakan Penawaran Umum Terbatas I ("PUT I") dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu dimana Perusahaan menerbitkan sebanyak 220.766.142 saham. Jumlah saham yang dicatat pada Bursa Efek Indonesia pada tanggal 22, 26 dan 29 November 2013 masing-masing sebanyak 66.488.061, 1.680 dan 154.276.401 saham.

Pada tanggal 14 Agustus 2017, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari OJK berdasarkan surat No. S-410/D.04/2017 untuk mengadakan Penawaran Umum Terbatas II ("PUT II") kepada para pemegang saham dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu sebanyak 279.741.494 saham. Pada tanggal 8 September 2017, saham tersebut dicatat pada Bursa Efek Indonesia.

Sesuai dengan akta Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa ("RUPSLB") No. 7 tanggal 6 November 2017, Perusahaan melakukan pemecahan nilai nominal saham dari Rp 1.000 per saham menjadi Rp 200 per saham atau dengan rasio 1:5.

On December 2, 2020, OJK issued a notice of effectivity for the merger between the Company and PT Styrimdo Mono Indonesia ("SMI") which is legally effective on January 1, 2021.

Based on Extraordinary General Meeting of Shareholders of the Company, as stated in Notarial Deed No. 48 dated December 7, 2020 of Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company's shareholders approved this merger transaction.

b. The Company's Public Offering

By virtue of Bapepam (currently Capital Market Supervisory Board/OJK) letter No. S-977/PM/1996 dated June 14, 1996, the Company's registration statement as a public company was declared effective. The Company listed its entire capital stock issued and fully paid comprising 257,500,000 shares with nominal value of Rp 1,000 per share on Jakarta Stock Exchange (currently Indonesia Stock Exchange). Trading of the Company's shares on Jakarta Stock Exchange (currently Indonesia Stock Exchange) was delisted on February 3, 2003. On May 22, 2008, the Company relisted its entire issued and fully paid capital stock comprising 728,401,000 shares, with nominal value of Rp 1,000 per share in Indonesia Stock Exchange.

On July 25, 1994, the Company made a public offering of American Depository Shares ("ADS"), representing shares of common stock of the Company. The ADS were listed on the National Association of Securities Dealer Automated Quotation ("NASDAQ"). On March 14, 1996, the ADS's listing was transferred from NASDAQ to the New York Stock Exchange ("NYSE"). Trading of the Company's common stock on the NYSE was delisted effective on March 23, 2000.

On October 31, 2013, the Company obtained notice of effectivity from OJK based on Letter No. S-346/D.04/2013 for the Limited Public Offering I ("LPO I") to the Shareholders with Preemptive Rights totalling 220,766,142 shares. The number of shares recorded in Indonesia Stock Exchange on November 22, 26 and 29, 2013 were 66,488,061, 1,680 and 154,276,401 shares, respectively.

On August 14, 2017, the Company obtained notice of effectivity from OJK based on Letter No. S-410/D.04/2017 for the Limited Public Offering II ("LPO II") to stockholders with Preemptive Rights totalling 279,741,494 shares. On September 8, 2017, these shares were listed on Indonesia Stock Exchange.

Based on Extraordinary General Meeting of Shareholders ("EGMS") No. 7 dated November 6, 2017, the Company conducted stock split for the nominal value of shares from Rp 1,000 per share to Rp 200 per share or with ratio 1:5.

Pada tanggal 20 Agustus 2021, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari OJK berdasarkan surat No. S-137/D.04/2021 untuk mengadakan Penawaran Umum Terbatas III ("PUT III") kepada para pemegang saham dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu ("HMETD") sebanyak 3.794.366.013 saham. Pada tanggal 3 September 2021, saham tersebut dicatat pada Bursa Efek Indonesia.

Sesuai dengan akta Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa ("RUPSLB") No. 35 tanggal 5 Agustus 2022, Perusahaan melakukan pemecahan nilai nominal saham dari Rp 200 per saham menjadi Rp 50 per saham atau dengan rasio 1:4.

Pada tanggal 31 Maret 2025, seluruh saham Perusahaan sebanyak 86.511.545.092 saham (31 Desember 2024: 86.511.545.092 saham) telah tercatat pada Bursa Efek Indonesia.

c. Penawaran Umum Obligasi Perusahaan

Obligasi Chandra Asri Petrochemical Berkelanjutan IV Tahun 2022

Pada tanggal 29 Juli 2022, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari OJK berdasarkan surat No. S-149/D.04/2022 untuk melakukan Penawaran Umum Obligasi Berkelanjutan IV Chandra Asri Petrochemical dengan jumlah pokok sebesar Rp 8 triliun (setara dengan US\$ 534.831 ribu).

Dalam rangka Penawaran Umum Obligasi Berkelanjutan tersebut, Perusahaan telah menerbitkan:

- Obligasi Berkelanjutan IV Chandra Asri Petrochemical Tahap I Tahun 2022 sejumlah Rp 2 triliun (setara dengan US\$ 134.093 ribu) yang terdiri atas Seri A sejumlah Rp 1.426,45 miliar (setara dengan US\$ 95.639 ribu) yang jatuh tempo pada 9 Agustus 2027, Seri B sejumlah Rp 347 miliar (setara dengan US\$ 23.265 ribu) yang jatuh tempo pada 9 Agustus 2029 dan Seri C sejumlah Rp 226,55 miliar (setara dengan US\$ 15.189 ribu) yang jatuh tempo pada 9 Agustus 2032. Obligasi tersebut dicatat pada Bursa Efek Indonesia pada 9 Agustus 2022 (Catatan 22).
- Obligasi Berkelanjutan IV Chandra Asri Petrochemical Tahap II Tahun 2023 sejumlah Rp 1,25 Triliun (setara dengan US\$ 82.021 ribu) yang terdiri atas seri A sejumlah Rp 1.022,65 miliar (setara dengan US\$ 67.103 ribu) yang jatuh tempo pada 28 Februari 2028 dan Seri B sejumlah Rp 227,35 miliar (setara dengan US\$ 14.918 ribu) yang jatuh tempo pada 28 Februari 2030. Obligasi tersebut dicatat pada Bursa Efek Indonesia pada 1 Maret 2023 (Catatan 22).

On August 20, 2021, the Company obtained notice of effectivity from OJK based on Letter No. S-137/D.04/2021 for the Limited Public Offering III ("LPO III") to stockholders with Preemptive Rights totalling 3,794,366,013 shares. On September 3, 2021, these shares were listed on Indonesia Stock Exchange.

Based on Extraordinary General Meeting of Shareholders ("EGMS") No. 35, dated August 5, 2022, the Company conducted stock split for the nominal value of shares from Rp 200 per share to Rp 50 per share or with ratio 1:4.

As of March 31, 2025, all of the Company's outstanding shares totaling to 86,511,545,092 shares (December 31, 2024: 86,511,545,092 shares) have been listed in the Indonesia Stock Exchange.

c. The Company's Bonds Offering

Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds IV Year 2022

On July 29, 2022, the Company obtained notice of effectivity from OJK based on letter No. S-149/D.04/2022 for Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds IV Offering with principal amounting to Rp 8 trillion (equivalent to US\$ 534,831 thousand).

In the context of the Bonds' Offering, the Company has issued:

- The Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds IV Phase I Year 2022 amounting to Rp 2 trillion (equivalent to US\$ 134,093 thousand) which comprise of Series A amounting to Rp 1,426.45 billion (equivalent to US\$ 95,639 thousand) with maturity date of August 9, 2027, Series B amounting to Rp 347 billion (equivalent to US\$ 23,265 thousand) with maturity date of August 9, 2029 and Series C amounting to Rp 226.55 billion (equivalent to US\$ 15,189 thousand) with maturity date of August 9, 2032. The Bonds were listed on the Indonesia Stock Exchange on August 9, 2022 (Note 22).
- The Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds IV Phase II Year 2023 amounting to Rp 1.25 trillion (equivalent to US\$ 82,021 thousand) which comprise of Series A amounting to Rp 1,022.65 billion (equivalent to US\$ 67,103 thousand) with maturity date of February 28, 2028 and Series B amounting to Rp 227.35 billion (equivalent to US\$ 14,918 thousand) with maturity date of February 28, 2030. The Bonds were listed on the Indonesia Stock Exchange on March 1, 2023 (Note 22).

- Obligasi Berkelanjutan IV Chandra Asri Petrochemical Tahap III Tahun 2023 sejumlah Rp 1 Triliun (setara dengan US\$ 64.408 ribu) yang terdiri atas seri A sejumlah Rp 361,48 miliar (setara dengan US\$ 23.282 ribu) yang jatuh tempo pada 27 September 2026, seri B sejumlah Rp 534,76 miliar (setara dengan US\$ 34.443 ribu) yang jatuh tempo pada 27 September 2028, dan Seri C sejumlah Rp 103,76 miliar (setara dengan US\$ 6.683 ribu) yang jatuh tempo pada 27 September 2030. Obligasi tersebut dicatat pada Bursa Efek Indonesia pada 29 September 2023 (Catatan 22).
- Obligasi Berkelanjutan IV Chandra Asri Pacific Tahap IV Tahun 2024 sejumlah Rp 1,5 Triliun (setara dengan US\$ 96.111 ribu) yang terdiri atas seri A sejumlah Rp 542,38 miliar (setara dengan US\$ 34.752 ribu) yang jatuh tempo pada 1 Maret 2027, seri B sejumlah Rp 416,80 miliar (setara dengan US\$ 26.706 ribu) yang jatuh tempo pada 1 Maret 2029, dan Seri C sejumlah Rp 540,83 miliar (setara dengan US\$ 34.653 ribu) yang jatuh tempo pada 1 Maret 2031. Obligasi tersebut dicatat pada Bursa Efek Indonesia pada 4 Maret 2024 (Catatan 22).

Obligasi Chandra Asri Petrochemical Berkelanjutan III Tahun 2020

Pada tanggal 13 Agustus 2020, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari OJK berdasarkan surat No. S-214/D.04/2020 untuk melakukan Penawaran Umum Obligasi Berkelanjutan III Chandra Asri Petrochemical dengan jumlah pokok sebesar Rp 5 triliun (setara dengan US\$ 336.089 ribu).

Dalam rangka Penawaran Umum Obligasi Berkelanjutan tersebut, Perusahaan telah menerbitkan:

- Obligasi Berkelanjutan III Chandra Asri Petrochemical Tahap I Tahun 2020 sejumlah Rp 1 triliun (setara dengan US\$ 68.325 ribu) yang terdiri atas Seri A sejumlah Rp 528,8 miliar (setara dengan US\$ 36.130 ribu) yang jatuh tempo pada 26 Agustus 2023, Seri B sejumlah Rp 357,7 miliar (setara dengan US\$ 24.440 ribu) yang jatuh tempo pada 26 Agustus 2025 dan Seri C sejumlah Rp 113,5 miliar (setara dengan US\$ 7.755 ribu) yang jatuh tempo pada 26 Agustus 2027. Obligasi tersebut dicatat pada Bursa Efek Indonesia pada 27 Agustus 2020 (Catatan 22).

- The Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds IV Phase III Year 2023 amounting to Rp 1 trillion (equivalent to US\$ 64,408 thousand) which comprise of Series A amounting to Rp 361.48 billion (equivalent to US\$ 23,282 thousand) with maturity date of September 27, 2026, Series B amounting to Rp 534.76 billion (equivalent to US\$ 34,443 thousand) with maturity date of September 27, 2028, and Series C amounting to Rp 103.76 billion (equivalent to US\$ 6,683 thousand) with maturity date of September 27, 2030. The Bonds were listed on the Indonesia Stock Exchange on September 29, 2023 (Note 22).

- The Chandra Asri Pacific Shelf Registration Bonds IV Phase IV Year 2024 amounting to Rp 1.5 trillion (equivalent to US\$ 96,111 thousand) which comprise of Series A amounting to Rp 542.38 billion (equivalent to US\$ 34,752 thousand) with maturity date of March 1, 2027, Series B amounting to Rp 416.80 billion (equivalent to US\$ 26,706 thousand) with maturity date of March 1, 2029, and Series C amounting to Rp 540.83 billion (equivalent to US\$ 34,653 thousand) with maturity date of March 1, 2031. The Bonds were listed on the Indonesia Stock Exchange on March 4, 2024 (Note 22).

Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III Year 2020

On August 13, 2020, the Company obtained notice of effectivity from OJK based on letter No. S-214/D.04/2020 for Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III Offering with principal amounting to Rp 5 trillion (equivalent to US\$ 336,089 thousand).

In the context of the Bonds' Offering, the Company has issued:

- The Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III Phase I Year 2020 amounting to Rp 1 trillion (equivalent to US\$ 68,325 thousand) which comprise of Series A amounting to Rp 528.8 billion (equivalent to US\$ 36,130 thousand) with maturity date of August 26, 2023, Series B amounting to Rp 357.7 billion (equivalent to US\$ 24,440 thousand) with maturity date of August 26, 2025 and Series C amounting to Rp 113.5 billion (equivalent to US\$ 7,755 thousand) with maturity date of August 26, 2027. The Bonds were listed on the Indonesia Stock Exchange on August 27, 2020 (Note 22).

- Obligasi Berkelanjutan III Chandra Asri Petrochemical Tahap II Tahun 2020 sejumlah Rp 600 miliar (setara dengan US\$ 40.358 ribu) yang jatuh tempo pada 4 November 2023. Obligasi tersebut dicatat pada Bursa Efek Indonesia pada 5 November 2020 (Catatan 22).
- Obligasi Berkelanjutan III Chandra Asri Petrochemical Tahap III Tahun 2021 sejumlah Rp 1 triliun (setara dengan US\$ 68.339 ribu) yang terdiri atas Seri A sejumlah Rp 50 miliar (setara dengan US\$ 3.417 ribu) yang jatuh tempo pada 15 April 2024, Seri B sejumlah Rp 587,95 miliar (setara dengan US\$ 40.180 ribu) yang jatuh tempo pada 15 April 2026 dan Seri C sejumlah Rp 362,05 miliar (setara dengan US\$ 24.742 ribu) yang jatuh tempo pada 15 April 2028. Obligasi tersebut dicatat pada Bursa Efek Indonesia pada 15 April 2021 (Catatan 22).
- Obligasi Berkelanjutan III Chandra Asri Petrochemical Tahap IV Tahun 2021 sejumlah Rp 1 triliun (setara dengan US\$ 69.828 ribu) yang terdiri atas Seri A sejumlah Rp 266,95 miliar (setara dengan US\$ 18.640 ribu) yang jatuh tempo pada 29 Oktober 2026, Seri B sejumlah Rp 581,50 miliar (setara dengan US\$ 40.605 ribu) yang jatuh tempo pada 29 Oktober 2028 dan Seri C sejumlah Rp 151,55 miliar (setara dengan US\$ 10.583 ribu) yang jatuh tempo pada 29 Oktober 2031. Obligasi tersebut dicatat pada Bursa Efek Indonesia pada 1 November 2021 (Catatan 22).
- Obligasi Berkelanjutan III Chandra Asri Petrochemical Tahap V Tahun 2022 sejumlah Rp 1,4 triliun (setara dengan US\$ 97.568 ribu) yang terdiri atas Seri A sejumlah Rp 860 miliar (setara dengan US\$ 59.935 ribu) yang jatuh tempo pada 8 Maret 2027, Seri B sejumlah Rp 300 miliar (setara dengan US\$ 20.907 ribu) yang jatuh tempo pada 8 Maret 2029 dan Seri C sejumlah Rp 240 miliar (setara dengan US\$ 16.726 ribu) yang jatuh tempo pada 8 Maret 2032. Obligasi tersebut dicatat pada Bursa Efek Indonesia pada 9 Maret 2022 (Catatan 22).
- The Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III Phase II Year 2020 amounting to Rp 600 billion (equivalent to US\$ 40,358 thousand) with maturity date of November 4, 2023. The Bonds were listed on the Indonesia Stock Exchange on November 5, 2020 (Note 22).
- The Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III Phase III Year 2021 amounting to Rp 1 trillion (equivalent to US\$ 68,339 thousand) which comprise of Series A amounting to Rp 50 billion (equivalent to US\$ 3,417 thousand) with maturity date of April 15, 2024, Series B amounting to Rp 587.95 billion (equivalent to US\$ 40,180 thousand) with maturity date of April 15, 2026 and Series C amounting to Rp 362.05 billion (equivalent to US\$ 24,742 thousand) with maturity date of April 15, 2028. The Bonds were listed on the Indonesia Stock Exchange on April 15, 2021 (Note 22).
- The Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III Phase IV Year 2021 amounting to Rp 1 trillion (equivalent to US\$ 69,828 thousand) which comprise of Series A amounting to Rp 266.95 billion (equivalent to US\$ 18,640 thousand) with maturity date of October 29, 2026, Series B amounting to Rp 581.50 billion (equivalent to US\$ 40,605 thousand) with maturity date of October 29, 2028 and Series C amounting to Rp 151.55 billion (equivalent to US\$ 10,583 thousand) with maturity date of October 29, 2031. The Bonds were listed on the Indonesia Stock Exchange on November 1, 2021 (Note 22).
- The Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III Phase V Year 2022 amounting to Rp 1.4 trillion (equivalent to US\$ 97,568 thousand) which comprise of Series A amounting to Rp 860 billion (equivalent to US\$ 59,935 thousand) with maturity date of March 8, 2027, Series B amounting to Rp 300 billion (equivalent to US\$ 20,907 thousand) with maturity date of March 8, 2029 and Series C amounting to Rp 240 billion (equivalent to US\$ 16,726 thousand) with maturity date of March 8, 2032. The Bonds were listed on the Indonesia Stock Exchange on March 9, 2022 (Note 22).

Obligasi Chandra Asri Petrochemical Berkelanjutan II Tahun 2018

Pada tanggal 13 Desember 2018, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari OJK berdasarkan surat No. S-181/D.04/2018 untuk melakukan Penawaran Umum Obligasi Berkelanjutan II Chandra Asri Petrochemical dengan jumlah pokok sebesar Rp 2 triliun (setara dengan US\$ 137.589 ribu).

Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds II Year 2018

On December 13, 2018, the Company obtained notice of effectivity from OJK based on letter No. S-181/D.04/2018 for Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds II Offering with principal amounting to Rp 2 trillion (equivalent to US\$ 137,589 thousand).

Dalam rangka Penawaran Umum Obligasi Berkelanjutan tersebut, Perusahaan telah menerbitkan:

- Obligasi Berkelanjutan II Chandra Asri Petrochemical Tahap II Tahun 2019 sejumlah Rp 750 miliar (setara dengan US\$ 53.953 ribu) yang jatuh tempo pada 29 Mei 2022. Obligasi tersebut dicatat pada Bursa Efek Indonesia pada 31 Mei 2019 (Catatan 22).
- Obligasi Berkelanjutan II Chandra Asri Petrochemical Tahap III Tahun 2020 sejumlah Rp 750 miliar (setara dengan US\$ 54.829 ribu) yang jatuh tempo pada 12 Februari 2025. Obligasi tersebut dicatat pada Bursa Efek Indonesia pada 13 Februari 2020 (Catatan 22).

Obligasi Chandra Asri Petrochemical Berkelanjutan I Tahun 2017

Pada tanggal 4 Desember 2017, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari OJK berdasarkan surat No. S-457/D.04/2017 untuk melakukan Penawaran Umum Obligasi Berkelanjutan I Chandra Asri Petrochemical dengan jumlah pokok sebanyak-banyaknya sebesar Rp 1 triliun (setara dengan US\$ 73.926 ribu).

Dalam rangka Penawaran Umum Obligasi Berkelanjutan tersebut, Perusahaan telah menerbitkan:

- Obligasi Berkelanjutan I Chandra Asri Petrochemical Tahap I Tahun 2017 sejumlah Rp 500 miliar (setara dengan US\$ 36.794 ribu) yang terdiri atas Seri A sejumlah Rp 150 miliar (setara dengan US\$ 11.038 ribu) jatuh tempo pada 12 Desember 2020, Seri B sejumlah Rp 120,25 miliar (setara dengan US\$ 8.849 ribu) jatuh tempo pada 12 Desember 2022 dan Seri C sejumlah Rp 229,75 miliar (setara dengan US\$ 16.907 ribu) jatuh tempo pada 12 Desember 2024. Obligasi tersebut dicatat pada Bursa Efek Indonesia pada 13 Desember 2017 (Catatan 22). Pelunasan Obligasi telah dilakukan pada 12 Desember 2024.
- Obligasi Berkelanjutan I Chandra Asri Petrochemical Tahap II Tahun 2018 sejumlah Rp 500 miliar (setara dengan US\$ 36.375 ribu) yang terdiri atas Seri A sejumlah Rp 100 miliar (setara dengan US\$ 7.275 ribu) jatuh tempo pada 1 Maret 2021, Seri B sejumlah Rp 100 miliar (setara dengan US\$ 7.275 ribu) jatuh tempo pada 1 Maret 2023 dan Seri C sejumlah Rp 300 miliar (setara dengan US\$ 21.825 ribu) jatuh tempo pada 1 Maret 2025. Obligasi tersebut dicatat pada Bursa Efek Indonesia pada 2 Maret 2018 (Catatan 22).

In the context of the Bonds' Offering, the Company has issued:

- The Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds II Phase II Year 2019 amounting to Rp 750 billion (equivalent to US\$ 53,953 thousand) with maturity date on May 29, 2022. The Bonds were listed on the Indonesia Stock Exchange on May 31, 2019 (Note 22).
- The Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds II Phase III Year 2020 amounting to Rp 750 billion (equivalent to US\$ 54,829 thousand) with maturity date on February 12, 2025. The Bonds were listed on the Indonesia Stock Exchange on February 13, 2020 (Note 22).

Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds I Year 2017

On December 4, 2017, the Company obtained notice of effectivity from OJK based on letter No. S-457/D.04/2017 for Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds I Offering with maximum amount of Rp 1 trillion (equivalent to US\$ 73,926 thousand).

In the context of the Bonds' Offering, the Company has issued:

- The Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds I Phase I Year 2017 amounting to Rp 500 billion (equivalent to US\$ 36,794 thousand) which comprise of Series A amounting to Rp 150 billion (equivalent to US\$ 11,038 thousand) with maturity date on December 12, 2020, Series B amounting to Rp 120.25 billion (equivalent to US\$ 8,849 thousand) with maturity date on December 12, 2022 and Series C amounting to Rp 229.75 billion (equivalent to US\$ 16,907 thousand) with maturity date on December 12, 2024. The Bonds were listed on the Indonesia Stock Exchange on December 13, 2017 (Note 22). The bond repayments have been done on December 12, 2024.
- The Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds I Phase II Year 2018 amounting to Rp 500 billion (equivalent to US\$ 36,375 thousand) which comprise of Series A amounting to Rp 100 billion (equivalent to US\$ 7,275 thousand) with maturity date on March 1, 2021, Series B amounting to Rp 100 billion (equivalent to US\$ 7,275 thousand) with maturity date on March 1, 2023 and Series C amounting to Rp 300 billion (equivalent to US\$ 21,825 thousand) with maturity date on March 1, 2025. The Bonds were listed on the Indonesia Stock Exchange on March 2, 2018 (Note 22).

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
INTERIM 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG
BERAKHIR PADA 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN 2024
(Lanjutan)**

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2024 AND FOR THE THREE-MONTH PERIODS
ENDED MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND 2024
(Continued)**

d. Entitas Anak yang Dikonsolidasi

Rincian entitas anak Grup pada akhir periode pelaporan adalah sebagai berikut:

Entitas Anak/ Subsidiaries	Domisili/ Domicile	Persentase Pemilikan/ Percentage of Ownership		Jenis Usaha/ Nature of Business	Tahun Operasi Komersil/ Start of Commercial Operations	Jumlah aset sebelum eliminasi/ Total assets before elimination	
		31 Maret 2025/ March 31, 2025	31 Desember/ December 31, 2024			31 Maret 2025/ March 31, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000
CAPGC Pte. Ltd. ("CAPGC") Pemilikan tidak langsung melalui CAC/ Indirect ownership through CAC	Singapura/ Singapore	80,00%	80,00%	Perusahaan investasi/ Investing company	Tahap Pengembangan/ Development stage	733.450	-
Chandra Asri Capital Pte. Ltd. ("CAC") Pemilikan tidak langsung melalui CATCO/ Indirect ownership through CATCO	Singapura/ Singapore	100,00%	100,00%	Perusahaan investasi/ Investing company	2023	733.542	93
Chandra Asri Trading Company Pte. Ltd. ("CATCO") ex. Altus Capital Pte., Ltd. ("AC") Pemilikan langsung/Direct ownership	Singapura/ Singapore	100,00%	100,00%	Perdagangan Besar/ Wholesale	2009	1.077.142	248.271
Chandra Asri Bio Investment Pte. Ltd. ("CABI") Pemilikan tidak langsung melalui CATCO/Indirect ownership through CATCO	Singapura/ Singapore	100,00%	100,00%	Perusahaan investasi/ Investing company	2024	26.000	26.000
PT Chandra Asri Alkali ("CAA") Pemilikan tidak langsung melalui CAP2 /Indirect ownership through CAP2	Jakarta	99,99%	99,99%	Khlor dan alkali/ Chlor and alkali	Tahap Pengembangan/ Development stage	334.262	257.387
PT Chandra Asri Konsultasi ("CAK") Pemilikan tidak langsung melalui CAP2/Indirect ownership through CAP2	Jakarta	99,99%	99,99%	Konsultasi manajemen/ Management consulting	Tahap Pengembangan/ Development stage	136	-
PT Chandra Asri Perkasa ("CAP2") Pemilikan langsung/Direct ownership	Jakarta	99,99%	99,99%	Petrokimia/ Petrochemical	Tahap Pengembangan/ Development stage	725.052	642.147
PT Chandra Asri Port ("CA Port") Pemilikan tidak langsung melalui CSP/Indirect ownership through CSP	Jakarta	100,00%	100,00%	Pergudangan, penyimpanan, dan layanan kepelabuhanan/ Warehousing, storage, and seaport service	Tahap Pengembangan/ Development stage	-	-
PT Chandra Cilegon Port ("CCP") Pemilikan tidak langsung melalui CSP/Indirect ownership through CSP	Jakarta	100,00%	100,00%	Pergudangan, penyimpanan, dan layanan kepelabuhanan/ Warehousing, storage, and seaport service	Tahap Pengembangan/ Development stage	31.386	13.400
PT Chandra Daya Investasi ("CDI") Pemilikan langsung/ Direct ownership	Jakarta	70,00%	70,00%	Konsultasi manajemen/ Management consulting	2023	1.172.208	1.075.792
PT Chandra Pelabuhan Nusantara ("CPN") Pemilikan langsung/Direct ownership	Jakarta	99,99%	99,99%	Pergudangan, penyimpanan, dan layanan kepelabuhanan/ Warehousing, storage, and seaport service	2024	73.908	62.850
PT Chandra Samudera Port ("CSP") Pemilikan tidak langsung melalui CDI/Indirect ownership through CDI	Jakarta	99,99%	99,99%	Konsultasi manajemen/ Management consulting	2023	31.535	13.587
PT Chandra Shipping International ("CSI") Pemilikan tidak langsung melalui CDI/Indirect ownership through CDI	Jakarta	49,00%	49,00%	Angkutan laut/ Marine transportation	2024	58.871	51.145
PT Krakatau Chandra Energi ("KCE") Pemilikan tidak langsung melalui CDI/Indirect ownership through CDI	Cilegon	70,00%	70,00%	Industri listrik/ Electrical industry	1996	293.307	275.179
PT Krakatau Sarana Energi ("KSE") Pemilikan tidak langsung melalui KCE/Indirect ownership through KCE	Cilegon	99,99%	99,99%	Penjualan bahan bakar minyak/ Fuels sales	1999	825	736
PT Marina Indah Maritim ("MIM") Pemilikan tidak langsung melalui CDI/Indirect ownership through CDI	Jakarta	49,00%	49,00%	Angkutan laut/ Marine transportation	2024	52.230	33.321
PT Redeco Petrolin Utama ("RPU") Pemilikan tidak langsung melalui CDI/Indirect ownership through CDI	Jakarta	50,75%	50,75%	Sewa tangki/ Tanks lease	1986	11.591	9.930
PT Chandra Cold Chain ("CCC") Pemilikan tidak langsung melalui CDI/Indirect ownership through CDI	Jakarta	80,00%	80,00%	Pengangkutan dan pergudangan/ Transportation and warehousing	2025	819	-
PT Chandra Domestic Warehouse ("CDW") Pemilikan tidak langsung melalui CDI/Indirect ownership through CDI	Jakarta	99,99%	99,99%	Pergudangan dan penyimpanan/ Warehousing and storage	Tahap pengembangan/ Development stage	17.966	-
PT Chandra Trita Karian ("CTK") Pemilikan tidak langsung melalui CDI/Indirect ownership through CDI	Jakarta	65,00%	65,00%	Jasa keuangan, aktivitas kantor pusat dan konsultasi manajemen/ Financial services, head office activities, and management consulting	Tahap pengembangan/ Development stage	905	-
Chandra Industrial Infra Pte. Ltd. ("CII") Pemilikan tidak langsung melalui CDI/Indirect ownership through CDI	Singapura/ Singapore	100,00%	100,00%	Perusahaan investasi/ Investing company	Tahap pengembangan/ Development stage	-	-
Chandra Maritime International Pte. Ltd. ("CMI") Pemilikan tidak langsung melalui CSI/Indirect ownership through CSI	Singapura/ Singapore	100,00%	-	Angkutan laut/ Marine transportation	Tahap pengembangan/ Development stage	10.184	-

d. Consolidated Subsidiaries

Details of the Group's subsidiaries at the end of the reporting period are as follows:

CAPGC

Berdasarkan *Accounting and Corporate Regulatory* No. ACRA240423013886 tanggal 23 April 2024, CAC mendirikan CAPGC dengan modal saham sebesar US\$ 1 yang terdiri dari 1 lembar saham.

Pada tanggal 7 Mei 2024, CAPGC meningkatkan modal saham menjadi sebesar US\$ 10 terbagi atas 8 lembar saham kepada CAC dan 2 lembar saham kepada Glencore Asian Holdings Pte. Ltd. ("Glencore") yang merupakan entitas anak dari Glencore plc. Dengan peningkatan modal tersebut, bagian kepemilikan CAC dan Glencore masing-masing menjadi sebesar 80% dan 20%.

Pada tanggal 26 Maret 2025, CAPGC meningkatkan modal saham menjadi sebesar US\$ 733.450 ribu terbagi atas 586.760 ribu saham kepada CAC dan 146.690 ribu saham kepada Glencore.

CAC

Berdasarkan *Accounting and Corporate Regulatory* No. ACRA231114197937 tanggal 14 November 2023, CATCO mendirikan CAC dengan modal saham sebesar US\$ 1 yang terdiri dari 1 lembar saham.

Berdasarkan *Electronic Register of Members* No. 202344865E tanggal 30 April 2024, CATCO melakukan penambahan modal saham CAC sebesar US\$ 100 ribu yang terdiri dari 100 ribu lembar saham.

Pada tanggal 26 Maret 2025, CAC meningkatkan modal saham dari CATCO menjadi sebesar US\$ 586.860 ribu yang terdiri dari 586.860 ribu lembar saham.

CATCO

Berdasarkan *Electronic Register of Members* No. ARN20201201128578 tanggal 1 Desember 2020, Perusahaan melakukan penambahan modal saham CATCO sebesar US\$ 5.000 ribu yang terdiri dari 5.000 ribu lembar saham. Pada tahun 2020, CATCO juga menambah jenis usahanya menjadi perdagangan besar dan jasa penunjang usaha lainnya.

Pada 23 September 2021, Perusahaan melakukan tambahan setoran modal saham CATCO sebesar US\$ 100.120 ribu yang terdiri dari 100.120 ribu lembar saham preferen. Pada 28 September 2021, CATCO melakukan penebusan seluruh saham preferen tersebut dengan obligasi PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk senilai US\$ 100.120 ribu.

Berdasarkan *Electronic Register of Members* No. ARN20211027110142 tanggal 27 Oktober 2021, Perusahaan melakukan penambahan modal saham CATCO sebesar US\$ 2.000 ribu yang terdiri dari 2.000 ribu lembar saham.

CAPGC

Based on *Accounting and Corporate Regulatory Authority* No. ACRA240423013886 dated April 23, 2024, CAC established a company named CAPGC with total authorized capital stock amounted US\$ 1 consisting of 1 share.

On May 7, 2024, CAPGC increased its paid-up capital to US\$ 10 consist of 8 shares to CAC and 2 shares to Glencore Asian Holdings Pte. Ltd. ("Glencore"), a subsidiary of Glencore plc. From this increase of paid-up capital, the interest of CAC and Glencore become 80% and 20%, respectively.

On March 26, 2025, CAPGC increased its paid-up capital to US\$ 733,450 thousand consist of 586,760 thousand shares to CAC and 146,690 thousand to Glencore.

CAC

Based on *Accounting and Corporate Regulatory Authority* No. ACRA231114197937 dated November 14, 2023, CATCO established CAC with total authorized capital stock amounted US\$ 1 consisting of 1 share.

Based on *Electronic Register of Members* No. 202344865E dated April 30, 2024, CATCO increased its paid-up capital to CAC amounting to US\$ 100 thousand that consists of 100 thousand shares.

On March 26, 2025, CAC increased its paid-up capital from CATCO to US\$ 586,860 thousand that consists of 586,860 thousand shares.

CATCO

Based on *Electronic Register of Members* No. ARN20201201128578 dated December 1, 2020, the Company increased its paid-up capital to CATCO amounting to US\$ 5,000 thousand that consists of 5,000 shares. In 2020, CATCO also added its nature of business into wholesale and other support services.

On September 23, 2021, the Company increased its paid-up capital to CATCO amounting to US\$ 100,120 thousand that consists of 100,120 thousand preference shares. On September 28, 2021, CATCO redeemed all the preference shares in the form of bonds issued by PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk amounting to US\$ 100,120 thousand.

Based on *Electronic Register of Members* No. ARN20211027110142 dated October 27, 2021, the Company increased its paid-up capital to CATCO amounting to US\$ 2,000 thousand that consists of 2,000 thousand shares.

Berdasarkan *Electronic Register of Members* No. 200919215M tanggal 29 Mei 2023, Perusahaan melakukan penambahan modal saham CATCO sebesar US\$ 10.000 ribu yang terdiri dari 10.000 ribu lembar saham.

Pada tanggal 26 September 2023, Perusahaan melakukan penambahan modal saham CATCO sebesar US\$ 50.000 ribu yang terdiri dari 50.000 ribu lembar saham.

Berdasarkan *Electronic Register of Members* No. 200919215M tanggal 17 Oktober 2024, Perusahaan melakukan penambahan modal saham CATCO sebesar US\$ 17.000 ribu yang terdiri dari 17.000 ribu lembar saham.

Pada tanggal 26 Maret 2025, CATCO meningkatkan modal saham dari Perusahaan menjadi sebesar US\$ 668.760 ribu yang terdiri dari 668.760 ribu saham.

CABI

Berdasarkan *Accounting and Corporate Regulatory* No. ACRA240610050408 tanggal 10 Juni 2024, CATCO mendirikan CABI dengan modal saham sebesar US\$ 1 yang terdiri dari 1 lembar saham.

Pada 17 September 2024, CATCO melakukan penambahan setoran modal saham CABI sebesar US\$ 10.502 ribu yang terdiri dari 10.502 ribu lembar saham.

Pada 21 Oktober 2024, CATCO melakukan penambahan setoran modal saham CABI sebesar US\$ 15.502 ribu yang terdiri dari 15.502 ribu lembar saham.

CAA

Berdasarkan Akta Notaris No. 32 tanggal 8 Maret 2023, oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CAP2 dan PT Buana Primatama Niaga ("BPN") mendirikan CAA dengan modal dasar sejumlah Rp 40.005 juta (atau setara dengan US\$ 2.667 ribu) terbagi atas 2.667 lembar saham, dengan masing-masing saham bernilai nominal Rp 15 juta. Dari modal dasar tersebut yang telah ditempatkan dan disetor penuh sebesar kurang lebih 25% atau sejumlah 667 lembar saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp 10.005 juta (atau setara dengan US\$ 667 ribu). Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia melalui Surat Keputusan No. AHU-0019505.AH.01.01. Tahun 2023 tanggal 9 Maret 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 144 tanggal 26 Mei 2023 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CAP2 menyetujui tambahan setoran modal dasar ke CAA sebesar US\$ 12.001 ribu (atau setara dengan Rp 180.015 juta) serta tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh ke CAA sebesar US\$ 3.000 ribu (atau setara dengan Rp 45 miliar). Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0070019. Tahun 2023 tanggal 29 Mei 2023.

Based on *Electronic Register of Members* No. 200919215M dated May 29, 2023, the Company increased its paid-up capital to CATCO amounting to US\$ 10,000 thousand that consists of 10,000 thousand shares.

On September 26, 2023, the Company increased its paid-up capital to CATCO amounting to US\$ 50,000 thousand that consists of 50,000 thousand shares.

Based on *Electronic Register of Members* No. 200919215M dated October 17, 2024, the Company increased its paid-up capital to CATCO amounting to US\$ 17,000 thousand that consists of 17,000 thousand shares.

On March 26, 2025, CATCO increased its paid-up capital from the Company to US\$ 668,760 thousand that consists of 668,760 thousand shares.

CABI

Based on *Accounting and Corporate Regulatory Authority* No. ACRA240610050408 dated June 10, 2024, CATCO established CABI with total authorized capital stock amounted US\$ 1 consisting of 1 share.

On September 17, 2024, CATCO increased its paid-up capital to CABI amounting to US\$ 10,502 thousand that consist of 10,502 thousand shares.

On October 21, 2024, CATCO increased its paid-up capital to CABI amounting to US\$ 15,502 thousand that consist of 15,502 thousand shares.

CAA

Based on Notarial Deed No. 32 dated March 8, 2023, by Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., a Notary in Jakarta, CAP2 and PT Buana Primatama Niaga ("BPN") established a company named CAA with total authorized capital stock amounted to Rp 40,005 million (or equivalent to US\$ 2,667 thousand) consist of 2,667 shares with par value of Rp 15 million. From authorized capital stock, the issued and paid in capital is approximately of 25% or equivalent to 667 shares amounted to Rp 10,005 million (or equivalent to US\$ 667 thousand). These deeds were approved by the Minister of Law and Human Rights under Decision Letter No. AHU-0019505.AH.01.01. Year 2023, dated March 9, 2023.

Based on Notarial Deed No. 144 dated May 26, 2023, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, CAP2 increased its paid-up capital to CAA amounting US\$ 12,001 thousand (or equivalent to Rp 180,015 million) also increased its issued and fully paid shares to CAA amounting US\$ 3,000 thousand (or equivalent to Rp 45 billion). The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0070019. Year 2023 dated May 29, 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 119 tanggal 28 Agustus 2023 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CAP2 menyetujui tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh ke CAA sebesar US\$ 6.500 ribu atau Rp 97.500 juta terbagi atas 6.500 saham. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0112307. Tahun 2023 tanggal 31 Agustus 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 65 tanggal 16 Oktober 2023 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CAP2 menyetujui tambahan setoran modal dasar ke CAA sebesar US\$ 100.000 ribu (atau setara dengan Rp 1.500 miliar) serta tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh ke CAA sebesar US\$ 40.000 ribu (atau setara dengan Rp 600 miliar). Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-0063741.AH.01.02. Tahun 2023 tanggal 19 Oktober 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 95 tanggal 17 November 2023 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CAP2 menyetujui tambahan setoran modal dasar ke CAA sebesar US\$ 135.332 ribu (atau setara dengan Rp 2.209.980 juta) serta tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh ke CAA sebesar US\$ 77.150 ribu (atau setara dengan Rp 1.157.250 juta). Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-0074258.AH.01.02. Tahun 2023 tanggal 29 November 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 115 tanggal 25 Maret 2024 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CAP2 menyetujui tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh ke CAA sebesar US\$ 50.000 ribu (atau setara dengan Rp 750.000 juta). Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0072579. Tahun 2024 tanggal 26 Maret 2024.

Berdasarkan Akta Notaris No. 198 tanggal 21 Juni 2024 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CAP2 menyetujui tambahan setoran modal dasar ke CAA sebesar US\$ 150.000 ribu (atau setara dengan Rp 2.250.000 juta) serta tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh ke CAA sebesar US\$ 55.000 ribu (atau setara dengan Rp 825.000 juta). Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0157673. Tahun 2024 tanggal 25 Juni 2024.

Based on Notarial Deed No. 119 dated August 28, 2023, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, CAP2 increased its issued and fully paid shares to CAA amounting US\$ 6,500 thousand or Rp 97,500 million consist of 6,500 shares. The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0112307. Year 2023 dated August 31, 2023.

Based on Notarial Deed No. 65 dated October 16, 2023, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, CAP2 increased its paid-up capital to CAA amounting US\$ 100,000 thousand (or equivalent to Rp 1,500 billion) also increased its issued and fully paid shares to CAA amounting US\$ 40,000 thousand (or equivalent to Rp 600 million). The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-0063741.AH.01.02. Year 2023 dated October 19, 2023.

Based on Notarial Deed No. 95 dated November 17, 2023, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, CAP2 increased its paid-up capital to CAA amounting US\$ 135,332 thousand (or equivalent to Rp 2,209,980 million) also increased its issued and fully paid shares to CAA amounting US\$ 77,150 thousand (or equivalent to Rp 1,157,250 million). The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-0074258.AH.01.02. Year 2023 dated November 29, 2023.

Based on Notarial Deed No. 115 dated March 25, 2024, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, CAP2 increased its issued and fully paid shares to CAA amounting US\$ 50,000 thousand (or equivalent to Rp 750,000 million). The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0072579. Year 2024 dated March 26, 2024.

Based on Notarial Deed No. 198 dated June 21, 2024, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, CAP2 increased its paid-up capital to CAA amounting US\$ 150,000 thousand (or equivalent to Rp 2,250,000 million) also increased its issued and fully paid shares to CAA amounting US\$ 55,000 thousand (or equivalent to Rp 825,000 million). The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0157673. Year 2024 dated June 25, 2024.

CAK

Berdasarkan Akta Notaris No. 86 tanggal 24 September 2024, oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CAP2 dan BPN mendirikan CAK dengan modal dasar sejumlah Rp 15.000 juta terbagi atas 100 ribu lembar saham, dengan masing-masing saham bernilai nominal Rp 150 ribu. Dari modal dasar tersebut yang telah ditempatkan dan disetor penuh sebesar kurang lebih 67% atau sejumlah 67 ribu lembar saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp 10.050 juta. Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia melalui Surat Keputusan No. AHU-0077031.AH.01.01. Tahun 2024 tanggal 01 Oktober 2024.

CAP2

Berdasarkan Akta Notaris No. 102 tanggal 21 Mei 2018, dari Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan dan SMI memiliki saham CAP2 dengan modal dasar sebesar US\$ 190.000 ribu atau ekuivalen dengan Rp 2.530.990 juta yang terdiri atas 190.000 lembar saham. Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum Dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui Surat Keputusan No. AHU-0074583.AH.01.11. Tahun 2018 tanggal 30 Mei 2018.

Berdasarkan Akta Notaris No. 116 tanggal 19 Agustus 2019, dari Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan dan SMI melakukan tambahan setoran modal ke CAP2 sebesar US\$ 50.000 ribu. Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui Surat Keputusan No. AHU 014440404.AH.01.11. Tahun 2019 tanggal 21 Agustus 2019.

Berdasarkan Akta Notaris No. 32 tanggal 10 Januari 2020, dari Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan dan SMI melakukan tambahan setoran modal ke CAP2 sebesar US\$ 25.000 ribu. Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui Surat Keputusan No. AHU-0008797.AH.01.11. Tahun 2020 tanggal 16 Januari 2020.

Berdasarkan Akta Notaris No. 57 tanggal 16 Maret 2020, dari Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan dan SMI melakukan tambahan setoran modal ke CAP2 sebesar US\$ 15.000 ribu. Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui Surat Keputusan No. AHU-0054769.AH.01.11. Tahun 2020 tanggal 18 Maret 2020.

Sehubungan dengan penggabungan usaha Perusahaan dan SMI, Perusahaan memiliki kepemilikan CAP2 sebesar 100% pada tanggal 1 Januari 2021.

CAK

Based on Notarial Deed No. 86 dated September 24, 2024, by Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., a Notary in Jakarta, CAP2 and BPN established CAK with total authorized capital stock amounted to Rp 15,000 million consist of 100 thousand shares with par value of Rp 150 thousand. From authorized capital stock, the issued and paid in capital is approximately of 67% or equivalent to 67 thousand shares amounted to Rp 10,050 million. These deeds were approved by the Minister of Law and Human Rights under Decision Letter No. AHU-0077031.AH.01.01. Year 2024, dated October 01, 2024.

CAP2

Based on Notarial Deed No. 102 dated May 21, 2018, of Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company and SMI owned the shares of CAP2, with authorized capital stock amounting to US\$ 190,000 thousand or equivalent to Rp 2,530,990 million consist of 190,000 shares. The Deed was approved by Minister of Law and Human Rights of Republic of Indonesia under Decision Letter No. AHU-0074583.AH.01.11. Year 2018 dated May 30, 2018.

Based on Notarial Deed No. 116 dated August 19, 2019, of Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company and SMI increased its paid-up capital to CAP2 amounting to US\$ 50,000 thousand. The Deed was approved by Minister of Law and Human Rights of Republic of Indonesia under Decision Letter No. AHU-014440404.AH.01.11. Year 2019 dated August 21, 2019.

Based on Notarial Deed No. 32 dated January 10, 2020, of Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company and SMI increased its paid-up capital to CAP2 amounting to US\$ 25,000 thousand. The Deed was approved by Minister of Law and Human Rights of Republic of Indonesia under Decision Letter No. AHU-0008797.AH.01.11. Year 2020 dated January 16, 2020.

Based on Notarial Deed No. 57 dated March 16, 2020, of Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company and SMI increased its paid-up capital to CAP2 amounting to US\$ 15,000 thousand. The Deed was approved by Minister of Law and Human Rights of Republic of Indonesia under Decision Letter No. AHU-0054769.AH.01.11. Year 2020 dated March 18, 2020.

In relation with the merger of the Company and SMI, the Company has 100% ownership of CAP2 on January 1, 2021.

Berdasarkan Akta Notaris No. 104 tanggal 10 Juni 2021, dari Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, PT Nusantara Polymer Solutions mengambil alih 1 lembar saham atau sebesar 0,001% kepemilikan CAP2 dari Perusahaan sebesar US\$ 1 ribu. Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sebagaimana tercantum dalam Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0366554. Tahun 2021 tanggal 10 Juni 2021.

Berdasarkan Akta Notaris No. 30 tanggal 9 Juli 2021, dari Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan telah melakukan tambahan setoran modal ke CAP2 sebesar US\$ 15.000 ribu. Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sebagaimana tercantum dalam Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0427183. Tahun 2021 tanggal 9 Juli 2021.

Berdasarkan Akta Notaris No. 77 tanggal 23 Juli 2021, dari Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan telah melakukan tambahan setoran modal ke CAP2 sebesar US\$ 3.000 ribu. Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sebagaimana tercantum dalam Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0430882. Tahun 2021 tanggal 23 Juli 2021.

Berdasarkan Akta Notaris No. 140 tanggal 21 Maret 2022 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan menyetujui tambahan setoran modal ke CAP2 sebesar US\$ 50.000 ribu. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0203399. Tahun 2022 tanggal 25 Maret 2022.

Berdasarkan Akta Notaris No. 35 tanggal 9 November 2022 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan menyetujui tambahan setoran modal ke CAP2 sebesar US\$ 12.000 ribu. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0313938. Tahun 2022 tanggal 16 November 2022.

Berdasarkan Akta Notaris No. 33 tanggal 8 Maret 2023 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan menyetujui tambahan setoran modal ke CAP2 sebesar US\$ 2.000 ribu. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0037256. Tahun 2023 tanggal 8 Maret 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 118 tanggal 28 Agustus 2023 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan menyetujui tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh ke CAP2 sebesar US\$ 6.500 ribu (atau setara dengan Rp 86.586,5 juta). Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0111041. Tahun 2023 tanggal 29 Agustus 2023.

Based on Notarial Deed No. 104 dated June 10, 2021, of Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, PT Nusantara Polymer Solutions took over 1 share or 0.001% ownership of CAP2 from the Company in the amount of US\$ 1 thousand. The Deed was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia as stated in the Receipt of Notification on Amendment to Articles of Association with Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0366554. Year 2021 dated June 10, 2021.

Based on Notarial Deed No. 30 dated July 9, 2021, of Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company increased its paid-up capital to CAP2 amounting to US\$ 15,000 thousand. The Deed was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia as stated in the Receipt of Notification on Amendment to Articles of Association with Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0427183. Year 2021 dated July 9, 2021.

Based on Notarial Deed No. 77 dated July 23, 2021, of Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company increased its paid-up capital to CAP2 amounting to US\$ 3,000 thousand. The Deed was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia as stated in the Receipt of Notification on Amendment to Articles of Association with Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0430882. Year 2021 dated July 23, 2021.

Based on Notarial Deed No. 140 dated March 21, 2022, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company increased its paid-up capital to CAP2 amounting US\$ 50,000 thousand. The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0203399. Year 2022 dated March 25, 2022.

Based on Notarial Deed No. 35 dated November 9, 2022, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company increased its paid-up capital to CAP2 amounting US\$ 12,000 thousand. The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0313938. Year 2022 dated November 16, 2022.

Based on Notarial Deed No. 33 dated March 8, 2023, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company increased its paid-up capital to CAP2 amounting US\$ 2,000 thousand. The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0037256. Year 2023 dated March 8, 2023.

Based on Notarial Deed No. 118 dated August 28, 2023, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company increased its issued and fully paid shares amounting US\$ 6,500 thousand (or equivalent to Rp 86,586.5 million). The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0111041. Year 2023 dated August 29, 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 64 tanggal 16 Oktober 2023 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan menyetujui tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh ke CAP2 sebesar US\$ 40.000 ribu (atau setara dengan Rp 532.840 juta). Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0131026. Tahun 2023 tanggal 19 Oktober 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 94 tanggal 17 November 2023 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan menyetujui tambahan setoran modal dasar ke CAP2 sebesar US\$ 500 juta (atau setara dengan Rp 6.600,5 miliar) serta tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh ke CAP2 sebesar US\$ 77.150 ribu (atau setara dengan Rp 1.027.715,15 juta). Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-0071957.AH.01.02. Tahun 2023 tanggal 21 November 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 114 tanggal 25 Maret 2024 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta, Perusahaan menyetujui peningkatan modal dasar dan disetor CAP2 dari yang sebelumnya 541.850 lembar saham atau senilai US\$ 541.850 ribu menjadi 591.850 lembar saham atau senilai US\$ 591.850 ribu. Akta ini telah diterima oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0072536 Tahun 2024 tanggal 26 Maret 2024.

Berdasarkan Akta Notaris No. 196 tanggal 21 Juni 2024 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta, Perusahaan menyetujui peningkatan modal dasar dan disetor CAP2 dari yang sebelumnya 591.850 lembar saham atau senilai US\$ 591.850 ribu menjadi 646.850 lembar saham atau senilai US\$ 646.850 ribu. Akta ini telah diterima oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0157489 Tahun 2024 tanggal 25 Juni 2024.

Berdasarkan Akta Notaris No. 158 tanggal 22 November 2024 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta, Perusahaan menyetujui peningkatan modal dasar dan disetor CAP2 dari yang sebelumnya 646.850 lembar saham atau senilai US\$ 646.850 ribu menjadi 652.850 lembar saham atau senilai US\$ 652.850 ribu. Akta ini telah diterima oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0215393 Tahun 2024 tanggal 28 November 2024.

Based on Notarial Deed No. 64 dated October 16, 2023, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company increased its issued and fully paid shares to CAP2 amounting US\$ 40,000 thousand (or equivalent to Rp 532,840 million). The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0131026. Year 2023 dated October 19, 2023.

Based on Notarial Deed No. 94 dated November 17, 2023, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company increased its paid-up capital to CAP2 amounting US\$ 500 million (or equivalent to Rp 6,600.5 billion) also increased its issued and fully paid shares amounting US\$ 77,150 thousand (or equivalent to Rp 1,027,715.15 million). The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-0071957.AH.01.02. Year 2023 dated November 21, 2023.

Based on Notarial Deed No. 114 dated March 25, 2024, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., notary in Jakarta, the Company approved to increase CAP2's issued capital stock from 541,850 shares or US\$ 541,850 thousand to 591,850 shares or US\$ 591,850 thousand. The deed was received by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0072536 Year 2024 dated March 26, 2024.

Based on Notarial Deed No. 196 dated June 21, 2024, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., notary in Jakarta, the Company approved to increase CAP2's issued capital stock from 591,850 shares or US\$ 591,850 thousand to 646,850 shares or US\$ 646,850 thousand. The deed was received by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0157489 Year 2024 dated June 25, 2024.

Based on Notarial Deed No. 158 dated November 22, 2024, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., notary in Jakarta, the Company approved to increase CAP2's issued capital stock from 646,850 shares or US\$ 646,850 thousand to 652,850 shares or US\$ 652,850 thousand. The deed was received by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0215393 Year 2024 dated November 28, 2024.

CA Port

Berdasarkan Akta Notaris No. 2 tanggal 13 Oktober 2023, oleh Dedy Syamri, S.H., Notaris di Jakarta, CSP dan CDI mendirikan PT Chandra Asri Port dengan modal dasar sejumlah Rp 12.000 juta (atau setara dengan US\$ 800 ribu) terbagi atas 80.000 lembar saham, dengan masing-masing saham bernilai sebesar Rp 150.000. Dari modal dasar tersebut yang telah ditempatkan dan disetor penuh sebesar kurang lebih 25% atau sejumlah 20.000 lembar saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp 3.000 juta (atau setara dengan US\$ 200 ribu). Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia melalui Surat Keputusan No. AHU-0081117.AH.01.01. Tahun 2023 tanggal 25 Oktober 2023.

CCP

Berdasarkan Akta Notaris No. 3 tanggal 13 Oktober 2023, oleh Dedy Syamri, S.H., Notaris di Jakarta, CSP dan CDI mendirikan CCP dengan modal dasar sejumlah Rp 12.000 juta (atau setara dengan US\$ 800 ribu) terbagi atas 80.000 lembar saham, dengan masing-masing saham bernilai sebesar Rp 150.000 atau setara dengan US\$ 10. Dari modal dasar tersebut yang telah ditempatkan dan disetor penuh sebesar kurang lebih 25% atau sejumlah 20.000 lembar saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp 3.000 juta (atau setara dengan US\$ 200 ribu). Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia melalui Surat Keputusan No. AHU-0081114.AH.01.01. Tahun 2023 tanggal 25 Oktober 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 97 tanggal 17 November 2023 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CSP menyetujui tambahan setoran modal dasar CCP sebesar US\$ 19.200 ribu (atau setara dengan Rp 288 miliar) serta tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh ke CCP sebesar US\$ 8.550 ribu (atau setara dengan Rp 128.250 juta). Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-0078400.AH.01.02. Tahun 2023 tanggal 14 Desember 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 200 tanggal 21 Juni 2024 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CSP menyetujui tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh ke CCP sebesar US\$ 5.000 ribu (atau setara dengan Rp 75.000 juta). Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0158164. Tahun 2024 tanggal 25 Juni 2024.

CA Port

Based on Notarial Deed No. 2 dated October 13, 2023, by Dedy Syamri, S.H., a Notary in Jakarta, CSP and CDI established a company named PT Chandra Asri Port with total authorized capital stock amounted to Rp 12,000 million (or equivalent to US\$ 800 thousand) consist of 80,000 shares with par value of Rp 150,000. From authorized capital stock, the issued and paid in capital is approximately of 25% or equivalent to 20,000 shares amounted to Rp 3,000 million (or equivalent to US\$ 200 thousand). The deed was approved by the Minister of Law and Human Rights under Decision Letter No. AHU-0081117.AH.01.01. Year 2023, dated October 25, 2023.

CCP

Based on Notarial Deed No. 3 dated October 13, 2023, by Dedy Syamri, S.H., a Notary in Jakarta, CSP and CDI established a company named CCP with total authorized capital stock amounted to Rp 12,000 million (or equivalent to US\$ 800 thousand) consist of 80,000 shares with par value of Rp 150,000 or equivalent to US\$ 10. From authorized capital stock, the issued and paid in capital is approximately of 25% or equivalent to 20,000 shares amounted to Rp 3,000 million (or equivalent to US\$ 200 thousand). The deed was approved by the Minister of Law and Human Rights under Decision Letter No. AHU-0081114.AH.01.01. Year 2023, dated October 25, 2023.

Based on Notarial Deed No. 97 dated November 17, 2023, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, CSP increased its paid-up capital to CCP amounting US\$ 19,200 thousand (or equivalent to Rp 288 billion) also increased its issued and fully paid shares to CCP amounting US\$ 8,550 thousand (or equivalent to Rp 128,250 million). The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-0078400.AH.01.02. Year 2023 dated December 14, 2023.

Based on Notarial Deed No. 200 dated June 21, 2024, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, CSP increased its issued and fully paid shares to CCP amounting US\$ 5,000 thousand (or equivalent to Rp 75,000 million). The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0158164. Year 2024 dated June 25, 2024.

CDI

Berdasarkan Akta Notaris No. 26 tanggal 8 Februari 2023, oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan dan CAP2 mendirikan CDI dengan modal dasar sejumlah Rp 4 triliun (atau setara dengan US\$ 263.200 ribu) terbagi atas 2.000.000 lembar saham dengan masing-masing saham bernilai nominal Rp 2 juta. Dari modal dasar tersebut yang telah ditempatkan dan disetor penuh adalah sebesar 25% atau sejumlah 500.000 lembar saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp 1 triliun (atau setara dengan US\$ 65.800 ribu). Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia melalui Surat Keputusan No. AHU-0011651.AH.01.01. Tahun 2023 tanggal 13 Februari 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 10 tanggal 6 April 2023 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan menyetujui tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh CDI sebesar Rp 150.880 juta terbagi atas 75.440 saham. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0052267. Tahun 2023 tanggal 10 April 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 17 tanggal 3 Mei 2023 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan menyetujui tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh ke CDI sebesar Rp 190.658 juta terbagi atas 95.329 saham. Akta ini telah diterima oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0060504. Tahun 2023 tanggal 8 Mei 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 113 tanggal 26 Juni 2023 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan menyetujui tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh ke CDI sebesar Rp 148.880 juta terbagi atas 74.440 saham. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0088313. Tahun 2023 tanggal 6 Juli 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 15 tanggal 4 Agustus 2023 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan menyetujui tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh ke CDI sebesar Rp 75.130 juta terbagi atas 37.565 saham. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0103613. Tahun 2023 tanggal 10 Agustus 2023.

CDI

Based on Notarial Deed No. 26 dated February 8, 2023, by Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., a Notary in Jakarta, the Company and CAP2 established CDI with total authorized capital stock amounted to Rp 4 trillion (or equivalent to US\$ 263,200 thousand) consist of 2,000,000 shares with par value of Rp 2 million. From authorized capital stock, the issued and paid in capital is 25% or equivalent to 500,000 shares amounted to Rp 1 trillion (or equivalent to US\$ 65,800 thousand). These deeds were approved by the Minister of Law and Human Rights under Decision Letter No. AHU-0011651.AH.01.01. Year 2023 dated February 13, 2023.

Based on Notarial Deed No. 10 dated April 6, 2023, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company increased its issued and fully paid shares to CDI amounting to Rp 150,880 million consist of 75,440 shares. The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0052267. Year 2023 dated April 10, 2023.

Based on Notarial Deed No. 17 dated May 3, 2023, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company increased its issued and fully paid shares to CDI amounting to Rp 190,658 million consist of 95,329 shares. The deed has been received by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0060504. Year 2023 dated May 8, 2023.

Based on Notarial Deed No. 113 dated June 26, 2023, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company increased its issued and fully paid shares to CDI amounting to Rp 148,880 million consist of 74,440 shares. The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0088313. Year 2023 dated July 6, 2023.

Based on Notarial Deed No. 15 dated August 4, 2023, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company increased its issued and fully paid shares to CDI amounting to Rp 75,130 million consist of 37,565 shares. The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0103613. Year 2023 dated August 10, 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 8 tanggal 4 September 2023 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, pemegang saham CDI menyetujui pengalihan saham CAP2 sebanyak 1 saham atau setara dengan nilai nominal sebesar Rp 2.000.000, yang merupakan 0,01% dari seluruh saham yang dikeluarkan dan disetor dalam CDI kepada BPN. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.09-0159298. Tahun 2023 tanggal 5 September 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 117 tanggal 13 Desember 2023 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan menyetujui tambahan setoran modal dasar ke CDI sebesar Rp 6 triliun dengan menerbitkan 3 juta saham baru serta tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh ke CDI sebesar Rp 5.070.950 juta dengan menerbitkan 2.535.475 saham baru. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-0077901.AH.01.02. Tahun 2023 tanggal 13 Desember 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 168 tanggal 18 Desember 2023 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan menyetujui pengambilan bagian saham dan penerbitan saham baru kepada Phoenix Power BV sejumlah 1.422.107 saham baru dengan nilai nominal keseluruhan Rp 2.844.214 juta, menyetujui peningkatan modal disetor dan ditempatkan CDI sebesar Rp 2.844.214 juta dengan menerbitkan saham baru. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0158167. Tahun 2023 tanggal 18 Desember 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 78 tanggal 20 Januari 2025 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan dan Phoenix Power BV menyetujui peningkatan modal dasar dari Rp 10 triliun menjadi Rp 20 triliun dan pemecahan nilai nominal saham dari Rp 2.000.000 per saham menjadi Rp 100 per saham atau dengan rasio 1: 20.000. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-001986 Tahun 2025 tanggal 17 Maret 2025.

Berdasarkan Akta Notaris No. 25 tanggal 11 April 2025 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan dan Phoenix Power BV menyetujui peningkatan modal ditempatkan dan disetor penuh sebesar Rp 1.753.931.720.000 (atau setara dengan US\$ 109.470.211) terbagi atas 17.539.317.200 lembar saham baru dari Rp 9.480.712.000.000 (atau setara dengan US\$ 591.730.870) terbagi atas 94.807.120.000 lembar saham menjadi Rp 11.234.643.720.000 (atau setara dengan US\$ 701.201.081) terbagi atas 112.346.437.200 lembar saham, sehingga Perusahaan dan Phoenix Power BV masing-masing memiliki 74.897.620.800 dan 37.448.816.400 saham.

Based on Notarial Deed No. 8 dated September 4, 2023, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, shareholders of CDI have approved the transfer of 1 share of CAP2 equivalent to a nominal value of Rp 2,000,000 representing 0.01% of the total issued and paid-up capital of CDI to BPN. The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.09-0159298. Year 2023 dated September 5, 2023.

Based on Notarial Deed No. 117 dated December 13, 2023, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company increased its paid-up capital to CDI amounting Rp 6 trillion issuing 3 million new shares and also increased its issued and fully paid shares to CDI amounting to Rp 5,070,950 million by issuing 2,535,475 new shares. The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-0077901.AH.01.02. Year 2023 dated December 13, 2023.

Based on Notarial Deed No. 168 dated December 18, 2023, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company has approved the transfers of shares and issuance of new shares to Phoenix Power BV totaling 1,422,107 new shares with a total nominal value Rp 2,844,214 million, agreed to increase the issued and paid-up capital of CDI by Rp 2,844,214 million through the issuance of new shares. The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0158167. Year 2023 dated December 18, 2023.

Based on Notarial Deed No. 78 dated January 20, 2025, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company and Phoenix Power BV approves the increase its paid-up capital from Rp 10 trillion to Rp 20 trillion and conducted stock split for the nominal value of shares from Rp 2,000,000 per share to Rp 100 per share or with ratio 1: 20,000. The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-001986 Year 2025 dated March 17, 2025.

Based on Notarial Deed No. 25 dated April 11, 2025, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company and Phoenix Power BV approves increased its issued and paid-up capital amounted to Rp 1,753,931,720,000 (or equivalent to US\$ 109,470,211) consist of 17,539,317,200 shares from Rp 9,480,712,000,000 (or equivalent to US\$ 591,730,870) consist of 94,807,120,000 shares to Rp 11,234,643,720,000 (or equivalent to US\$ 701,201,081) consist of 112,346,437,200 shares, so the Company and Phoenix Power BV have 74,897,620,800 and 37,448,816,400 shares, respectively.

CPN

Berdasarkan Akta Notaris No. 268 tanggal 28 Desember 2023, oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, PT Chandra Asri Pacific Tbk dan BPN mendirikan PT Chandra Pelabuhan Nusantara ("CPN") dengan modal dasar sejumlah Rp 12.000 juta (atau setara dengan US\$ 800 ribu) terbagi atas 80 ribu lembar saham, dengan masing-masing saham bernilai sebesar Rp 150 ribu atau setara dengan US\$ 10. Dari modal dasar tersebut yang telah ditempatkan dan disetor penuh sebesar kurang lebih 25% atau sejumlah 20 ribu lembar saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp 3.000 juta (atau setara dengan US\$ 200 ribu). Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia melalui Surat Keputusan No. AHU-0099050.AH.01.01 Tahun 2023 tanggal 29 Desember 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 247 tanggal 28 Juni 2024 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, pemegang saham CPN menyetujui peningkatan modal dasar ke CPN sebesar US\$ 79.200 ribu (atau setara dengan Rp 1.188.000 juta) dan tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh ke CPN sebesar US\$ 46.756 ribu (atau setara dengan Rp 701.340 juta) yang seluruhnya diambil oleh Perusahaan, melalui mekanisme *spin-off*. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-0039796.AH.01.02. Tahun 2024 tanggal 3 Juli 2024.

CSP

Berdasarkan Akta Notaris No. 15 tanggal 7 September 2023, oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CDI dan BPN mendirikan CSP dengan modal dasar sejumlah Rp 52,5 juta (atau setara dengan US\$ 3,5 ribu) terbagi atas 3.500 lembar saham, dengan masing-masing saham bernilai sebesar Rp 15.000 atau setara dengan US\$ 1. Dari modal dasar tersebut yang telah ditempatkan dan disetor penuh sebesar kurang lebih 25% atau sejumlah 875 lembar saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp 13.125 juta (atau setara dengan US\$ 0,9 ribu). Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia melalui Surat Keputusan No. AHU-0067254.AH.01.01. Tahun 2023 tanggal 7 September 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 96 tanggal 17 November 2023 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CDI menyetujui tambahan setoran modal dasar ke CSP sebesar US\$ 19.997 ribu (atau setara dengan Rp 299.948 juta) serta tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh ke CSP sebesar US\$ 8.950 ribu (atau setara dengan Rp 134.250 juta). Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-0077480.AH.01.02. Tahun 2023 tanggal 14 Desember 2023.

CPN

Based on Notarial Deed No. 268 dated December 28, 2023, by Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., a Notary in Jakarta, PT Chandra Asri Pacific Tbk and BPN established PT Chandra Pelabuhan Nusantara ("CPN") with total authorized capital stock amounted to Rp 12,000 million (or equivalent to US\$ 800 thousand) consist of 80 thousand shares with par value of Rp 150 thousand or equivalent to US\$ 10. From authorized capital stock, the issued and paid in capital is approximately of 25% or equivalent to 20 thousand shares amounted to Rp 3,000 million (or equivalent to US\$ 200 thousand). The deed was approved by the Minister of Law and Human Rights under Decision Letter No. AHU-0099050.AH.01.01. Year 2023 dated December 29, 2023.

Based on Notarial Deed No. 247 dated June 28, 2024, by Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., a Notary in Jakarta, the shareholders of CPN agreed to increase the paid-up capital to CPN amounting to US\$ 79,200 thousand (or equivalent to Rp 1,188,000 million) and increased its issued and fully paid shares to CPN amounting to US\$ 46,756 thousand (or equivalent to Rp 701,340 million) which was entirely acquired by the Company through spin-off mechanism. The deed was approved by the Minister of Law and Human Rights under Decision Letter No. AHU-0039796.AH.01.02. Year 2024 dated July 3, 2024.

CSP

Based on Notarial Deed No. 15 dated September 7, 2023, by Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., a Notary in Jakarta, CDI and BPN established a company named CSP with total authorized capital stock amounted to Rp 52.5 million (or equivalent to US\$ 3.5 thousand) consist of 3,500 shares with par value of Rp 15,000 or equivalent to US\$ 1. From authorized capital stock, the issued and paid in capital is approximately of 25% or equivalent to 875 shares amounted to Rp 13,125 million (or equivalent to US\$ 0.9 thousand). These deeds was approved by the Minister of Law and Human Rights under Decision Letter No. AHU-0067254.AH.01.01. Year 2023, dated September 7, 2023.

Based on Notarial Deed No. 96 dated November 17, 2023, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, CDI increased its paid-up capital to CSP amounting US\$ 19,997 thousand (or equivalent to Rp 299,948 million) also increased its issued and fully paid shares to CSP amounting to US\$ 8,950 thousand (or equivalent to Rp 134,250 million). The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-0077480.AH.01.02. Year 2023 dated December 14, 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 199 tanggal 21 Juni 2024 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CDI menyetujui tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh ke CSP sebesar US\$ 5.000 ribu (atau setara dengan Rp 75.000 juta). Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0158117. Tahun 2024 tanggal 25 Juni 2024.

CSI

Berdasarkan Akta Notaris No. 83 tanggal 14 Maret 2024, oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, BPN dan Fransiskus Ruly Aryawan mendirikan sebuah Perusahaan bernama PT Chandra Shipping International ("CSI") dengan modal dasar sejumlah Rp 60 juta (atau setara dengan US\$ 4 ribu) terbagi atas 400 lembar saham, dengan masing-masing saham bernilai sebesar Rp 150 ribu. Dari modal dasar tersebut yang telah ditempatkan dan disetor penuh sebesar kurang lebih 50% atau sejumlah 200 lembar saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp 30 juta (atau setara dengan US\$ 2 ribu). Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia melalui Surat Keputusan No. AHU-0020372.AH.01.01. Tahun 2024 tanggal 15 Maret 2024.

Berdasarkan Akta Notaris No. 197 tanggal 21 Juni 2024, oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, pemegang saham CSI menyetujui pengalihan saham Fransiskus Ruly Aryawan sebanyak 1 lembar saham kepada BPN.

Selama tahun berjalan, CSI meningkatkan modal disetor dan ditempatkan sebesar Rp 685.806.900 ribu (atau setara dengan US\$ 43.168.270). Dengan peningkatan modal ini, bagian kepemilikan BPN dan CDI tetap sebesar masing-masing 51% dan 49%.

KCE

Berdasarkan Akta Notaris No. 88 tanggal 27 Februari 2023, oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CAP membeli saham PT Krakatau Daya Listrik ("KDL"), seharga Rp 2.255.000 juta (atau setara dengan US\$ 143.348 ribu) yang mewakili 70% dari jumlah modal saham yang ditempatkan dan disetor KDL (Catatan 38).

Berdasarkan Akta Notaris No. 92 tanggal 27 Februari 2023, oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CAP mengalihkan kepemilikan saham KDL tersebut kepada CDI.

Berdasarkan Akta Notaris No. 1 tanggal 17 Oktober 2023 oleh Nurlaila, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, pemegang saham KCE menyetujui perubahan nama KCE dari sebelumnya KDL menjadi PT Krakatau Chandra Energi ("KCE"). Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-0063450.AH.01.02. Tahun 2023 tanggal 19 Oktober 2023.

Based on Notarial Deed No. 199 dated June 21, 2024, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, CDI increased its issued and fully paid shares to CSP amounting to US\$ 5,000 thousand (or equivalent to Rp 75,000 million). The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0158117. Year 2024 dated June 25, 2024.

CSI

Based on Notarial Deed No. 83 dated March 14, 2024, by Jose Dima Satria, S.H., M.Kn. a Notary in Jakarta, BPN and Fransiskus Ruly Aryawan established a company named PT Chandra Shipping International ("CSI") with total authorized capital stock amounted to Rp 60 million (or equivalent to US\$ 4 thousand) consist of 400 shares with par value of Rp 150 thousand. From authorized capital stock, the issued and paid in capital is approximately of 50% or equivalent to 200 shares amounted to Rp 30 million (or equivalent to US\$ 2 thousand). The deed was approved by the Minister of Law and Human Rights under Decision Letter No. AHU-0020372.AH.01.01. Year 2024, dated March 15, 2024.

Based on Notarial Deed No. 197 dated June 21, 2024, by Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., a Notary in Jakarta, shareholders of CSI have approved the transfer of 1 share of Fransiskus Ruly Aryawan to BPN.

During the year, CSI has increased its issued and paid-up capital by Rp 685,806,900 thousand (or equivalent to US\$ 43,168,270). From this issuance of shares, BPN and CDI interest remains 51% and 49%, respectively.

KCE

Based on Notarial Deed No. 88 dated February 27, 2023, by Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., a Notary in Jakarta, CAP has acquired the shares of PT Krakatau Daya Listrik ("KDL"), amounted to Rp 2,255,000 million (or equivalent to US\$ 143,348 thousand) which represents 70% of the total issued and fully paid of KDL (Note 38).

Based on Notarial Deed No. 92 dated February 27, 2023, by Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., a Notary in Jakarta, CAP transferred the investment in KDL shares to CDI.

Based on Notarial Deed No. 1 dated October 17, 2023, from Nurlaila, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, shareholders of KCE have approved the changes of KCE's name from its previous name KDL to PT Krakatau Chandra Energi ("KCE"). The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-0063450.AH.01.02. Year 2023 dated October 19, 2023.

KSE

Efektif pada tanggal 30 September 2022, sesuai dengan Akta No. 2 dari Notaris Indrajati Tandjung, S.H. tanggal 30 September 2022, KCE mengakuisisi 116.125 lembar saham biasa atau setara dengan 68,07% kepemilikan KSE dari PT Krakatau Jasa Industri ("PT KJI"). Nilai pengalihan sebesar Rp 10.505.829 ribu (atau setara dengan US\$ 689.042) dibayarkan penuh secara tunai saat penandatanganan Akta.

Selama tahun 2024, KCE mengambil alih 27,237 lembar saham atas KSE dari Koperasi Konsumen Karyawan KIEC sebesar Rp 1.266.520 ribu (atau setara dengan US\$ 79,5 ribu), dan 27.238 lembar saham atas KSE dari Koperasi Konsumen Karyawan PT Latinusa sebesar Rp 1.266.567 ribu (atau setara dengan US\$ 79,5 ribu), masing-masing sesuai dengan Akta dari Notaris Indrajati Tandjung, S.H. No. 20 tanggal 20 November 2024, dan Akta No. 21 tanggal 21 November 2024. Atas hal tersebut, kepemilikan Perusahaan terhadap KSE menjadi 170.599 lembar saham atau setara dengan 99,99%.

MIM

Berdasarkan Akta Notaris No. 1 tanggal 1 Agustus 2018, oleh Merry Eddy., S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Sumartono dan PT Arcadia Lane mendirikan MIM dengan modal dasar sejumlah Rp 15.000 juta (atau setara dengan US\$ 1.000 ribu) terbagi atas 150 ribu lembar saham, dengan masing-masing saham bernilai sebesar Rp 100 ribu. Dari modal dasar tersebut, yang telah ditempatkan dan disetor penuh sebesar kurang lebih 90% atau sejumlah 135 ribu lembar saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp 13.500 juta (atau setara dengan US\$ 900 ribu). Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia melalui Surat Keputusan No. AHU-0036877.AH.01.01. Tahun 2018 tanggal 7 Agustus 2018.

Anggaran Dasar MIM telah mengalami beberapa kali perubahan, yang terakhir menyatakan jumlah modal yang ditempatkan dan disetor penuh sebesar Rp 41.500 juta (atau setara dengan US\$ 2.879 ribu).

Berdasarkan Akta Notaris No. 16 tanggal 30 Agustus 2024, oleh Utari Wardhani, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, BPN dan CDI membeli saham MIM dengan kepemilikan masing-masing 51% dan 49%.

Akuisisi ini diperhitungkan sebagai akuisisi aset daripada kombinasi bisnis karena secara substansial semua nilai wajar dari aset bruto yang diperoleh terkonsentrasi pada nilai kapal, menjadi aset yang dapat diidentifikasi. Akibatnya, pendekatan nilai wajar relatif diambil untuk mengalokasikan pertimbangan pada aset dan kewajiban yang diperoleh tanpa adanya *goodwill* yang diakui.

Selama tahun berjalan, MIM meningkatkan modal disetor dan ditempatkan sebesar Rp 417.111.300 ribu (atau setara dengan US\$ 26.613.175). Dengan peningkatan modal ini, bagian kepemilikan BPN dan CDI tetap sebesar masing-masing 51% dan 49%.

KSE

Effective on September 30, 2022, according to Deed No. 2 of Notary Indrajati Tandjung, S.H. dated September 30, 2022, the Company acquired 116,125 ordinary shares or equivalent to 68.07% of the ownership of PT Krakatau Sarana Energi ("PT KSE") from PT Krakatau Jasa Industri ("PT KJI"). Purchase price amounting to Rp 10,505,829 thousand (or equivalent to US\$ 689,042) was paid in full at the signing of the Deed.

During 2024, KCE acquired 27,237 ordinary shares of KSE from Koperasi Konsumen Karyawan KIEC amounting to Rp 1,266,520 thousand (or equivalent to US\$ 79,5 thousand) and 27,238 ordinary shares of KSE from Koperasi Konsumen Karyawan PT Latinusa amounting to Rp 1,266,567 thousand (or equivalent to US\$ 79,5 thousand) in accordance with Deed of Notary Indrajati Tandjung, S.H. No. 20 dated November 20, 2024, and No. 21 dated November 21, 2024, respectively. Accordingly, KCE's ownership in KSE became 170,599 shares or equivalent to 99.99%.

MIM

Based on Notarial Deed No. 1 dated August 1, 2018, by Merry Eddy., S.H., M.Kn., a Notary in Jakarta, Sumartono and PT Arcadia Lane established MIM with total authorized capital stock amounted to Rp 15,000 million (or equivalent to US\$ 1,000 thousand) consist of 150 thousand shares with par value of Rp 100 thousand. From authorized capital stock, the issued and paid in capital is approximately of 90% or equivalent to 135 thousand shares amounted to Rp 13,500 million (or equivalent to US\$ 900 thousand). The deed was approved by the Minister of Law and Human Rights under Decision Letter No. AHU-0036877.AH.01.01. Year 2018, dated August 7, 2018.

MIM's Article of Association have been amended several times, most recently stated the issued and paid-up capital amounted to Rp 41,500 million (or equivalent to US\$ 2,879 thousand).

Based on Notarial Deed No. 16 dated August 30, 2024, by Utari Wardhani, S.H., M.Kn., a Notary in Jakarta, BPN and CDI have acquired the shares of MIM with ownership of 51% and 49%, respectively.

The acquisition was accounted for as an asset acquisition rather than a business combination as substantially all of the fair value of the gross assets acquired is concentrated in the value of the vessel, being the identifiable assets. Consequently, a relative fair value approach was taken for allocating the consideration to the acquired assets and liabilities with no goodwill recognized.

During the year, MIM has increased its issued and paid-up capital by Rp 417,111,300 thousand (or equivalent to US\$ 26,613,175). From this issue of shares, BPN and CDI interest remains 51% and 49%, respectively.

RPU

Berdasarkan Akta Notaris No. 113 tanggal 23 Mei 2023 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan mengalihkan kepemilikan saham RPU kepada CDI.

CCC

Berdasarkan Akta Notaris No. 118 tanggal 13 Desember 2024, oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CDI dan PT Cakra Guna Tama, pihak ketiga, mendirikan CCC dengan modal dasar sejumlah US\$ 4.000.000 (atau setara dengan Rp 60.000.000.000) terbagi atas 400.000 lembar saham, dengan masing-masing saham bernilai nominal US\$ 10 (atau setara dengan Rp 150.000). Dari modal dasar tersebut yang telah ditempatkan dan disetor penuh sebesar kurang lebih 25% atau sejumlah 100.000 lembar saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar US\$ 1.000.000 (atau setara dengan Rp 15.000.000.000). Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia melalui Surat Keputusan No. AHU-0100859.AH.01.01. Tahun 2024 tanggal 17 Desember 2024.

CDW

Berdasarkan Akta Notaris No. 58 tanggal 5 April 2024, oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CDI dan BPN mendirikan CDW dengan modal dasar sejumlah Rp 348.000.000.000 terbagi atas 2.320.000 lembar saham, dengan masing-masing saham bernilai nominal Rp 150.000. Dari modal dasar tersebut yang telah ditempatkan dan disetor penuh sebesar kurang lebih 25% atau sejumlah 1.933.333 lembar saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp 289.999.950.000. Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia melalui Surat Keputusan No. AHU-0093987.AH.01.11. Tahun 2024 tanggal 15 Mei 2024.

CTK

Berdasarkan Akta Notaris No. 157 tanggal 22 November 2024, oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CDI dan PT Petrosea Infrastruktur Nusantara, pihak ketiga, mendirikan CTK dengan modal dasar sejumlah US\$ 4.000.000 (atau setara dengan Rp 60.000.000.000) terbagi atas 400.000 lembar saham, dengan masing-masing saham bernilai nominal US\$ 10 (atau setara dengan Rp 150.000). Dari modal dasar tersebut yang telah ditempatkan dan disetor penuh sebesar kurang lebih 25% atau sejumlah 100.000 lembar saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar US\$ 1.000.000 (atau setara dengan Rp 15.000.000.000). Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia melalui Surat Keputusan No. AHU-0094692.AH.01.01. Tahun 2024 tanggal 28 November 2024.

RPU

Based on Notarial Deed No. 113 dated May 23, 2023, of Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company transferred the investment in RPU shares to CDI.

CCC

Based on Notarial Deed No. 118 dated Desember 13, 2024, by Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., a Notary in Jakarta, CDI and PT Cakra Guna Tama, a third party, established a company named CCC with total authorized capital stock amounted to US\$ 4,000,000 (or equivalent to Rp 60,000,000,000,000) consist of 400,000 shares with par value of US\$ 10 (or equivalent to Rp 150,000). From authorized capital stock, the issued and paid in capital is approximately of 25% or equivalent to 100,000 shares amounted to US\$ 1,000,000 (or equivalent to Rp 15,000,000,000,000). These deeds were approved by the Minister of Law and Human Rights under Decision Letter No. AHU-0100859.AH.01.01. Year 2024, dated December 17, 2024.

CDW

Based on Notarial Deed No. 58 dated April 5, 2024, by Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., a Notary in Jakarta, CDI and BPN established a company named CDW with total authorized capital stock amounted to Rp 348,000,000,000 consist of 2,320,000 shares with par value of Rp 150,000. From authorized capital stock, the issued and paid in capital is approximately of 25% or equivalent to 1,933,333 shares amounted to Rp 289,999,950,000. These deeds were approved by the Minister of Law and Human Rights under Decision Letter No. AHU-0093987.AH.01.11. Year 2024, dated May 15, 2024.

CTK

Based on Notarial Deed No. 157 dated November 22, 2024, by Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., a Notary in Jakarta, CDI and PT Petrosea Infrastruktur Nusantara, a third party established a company named CTK with total authorized capital stock amounted to US\$ 4,000,000 (or equivalent to Rp 60,000,000,000,000) consist of 400,000 shares with par value of US\$ 10 (or equivalent to Rp 150,000). From authorized capital stock, the issued and paid in capital is approximately of 25% or equivalent to 100,000 shares amounted to US\$ 1,000,000 (or equivalent to Rp 15,000,000,000,000). These deeds were approved by the Minister of Law and Human Rights under Decision Letter No. AHU-0094692.AH.01.01. Year 2024, dated November 28, 2024.

CII

Berdasarkan *Accounting and Corporate Regulatory* No.ACRA241025129699 tanggal 25 Oktober 2024, CDI mendirikan CII dengan modal saham sebesar US\$ 1 yang terdiri dari 1 lembar saham.

CMI

Berdasarkan *Accounting and Corporate Regulatory* No.ACRA250217001281 tanggal 17 Februari 2025, CSI mendirikan CMI dengan modal saham sebesar US 1 yang terdiri dari 1 lembar saham.

Pada tanggal 27 Maret 2025, CSI meningkatkan modal saham dari Perusahaan menjadi sebesar US\$ 10.184 ribu yang terdiri dari 10.184 ribu saham.

2. PENERAPAN STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN BARU DAN REVISI ("PSAK") DAN INTERPRETASI STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN ("ISAK")

a. Standar dan Amendemen/Penyesuaian Standar yang Berlaku Efektif pada Periode Berjalan

Mulai tanggal 1 Januari 2024, referensi terhadap masing-masing PSAK dan ISAK sudah diubah sebagaimana diumumkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia ("DSAK – IAI").

Dalam tahun berjalan, Grup telah menerapkan sejumlah amendemen/penyesuaian PSAK yang relevan dengan operasinya dan efektif untuk periode akuntansi yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2024. Penerapan atas PSAK baru/revisi tidak mengakibatkan perubahan atas kebijakan akuntansi Grup dan tidak memiliki dampak material terhadap jumlah yang dilaporkan dalam laporan keuangan konsolidasian.

- PSAK 201 (amendemen) *Penyajian Laporan Keuangan: Klasifikasi Liabilitas sebagai Jangka Pendek atau Jangka Panjang*
- PSAK 201 (amendemen) *Penyajian Laporan Keuangan: Liabilitas Jangka Panjang dengan Kovenan*

b. Standar dan Amendemen/Penyesuaian Standar Telah Diterbitkan tapi Belum Diterapkan

Pada tanggal persetujuan laporan keuangan konsolidasian, standar dan amendemen-amendemen atas PSAK yang relevan bagi Grup, yang telah diterbitkan namun belum berlaku efektif, dengan penerapan dini diijinkan, adalah sebagai berikut:

CII

Based on *Accounting and Corporate Regulatory Authority* No.ACRA241025129699 dated October 25, 2024, CDI established CII with total authorized capital stock amounted US\$ 1 consisting of 1 share.

CMI

Based on *Accounting and Corporate Regulatory Authority* No.ACRA250217001281 dated February 17, 2025, CSI established CMI with total authorized capital stock amounted US\$ 1 consisting of 1 share.

On March 27, 2025, CSI increased its paid-up capital from the Company to US 10,184 thousand that consists of 10,184 thousand shares.

2. ADOPTION OF NEW AND REVISED STATEMENTS OF FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS ("PSAK") AND INTERPRETATIONS OF PSAK ("ISAK")

a. Standards and Amendments/Improvements to Standards Effective in the Current Period

Beginning January 1, 2024, references to the individual PSAKs and ISAKs have been changed as published by Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia ("DSAK – IAI").

In the current year, the Group has applied a number of amendments/improvements to PSAK that are relevant to its operations and effective for accounting period beginning on or after January 1, 2024. The adoption of these new/revised PSAKs does not result in changes to the Group's accounting policies and has no material effect on the amounts reported in these consolidated financial statements.

- PSAK 201 (amendment) *Presentation of Financial Statement: Classification of Liabilities as Current or Non-Current*
- PSAK 201 (amendment) *Presentation of Financial Statement: Non-current Liabilities with Covenants*

b. Standards and Amendments/Improvements to Standards Issued not yet Adopted

At the date of authorization of these consolidated financial statements, the following standard and amendments to PSAK relevant to the Group were issued but not effective, with early application permitted:

Efektif untuk periode yang dimulai pada atau
setelah tanggal 1 Januari 2025

- PSAK 221 (amandemen) *Pengaruh Perubahan Kurs Valuta Asing: Kekurangan Ketertukaran*

Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan konsolidasian, dampak dari penerapan standar dan amendemen/penyesuaian standar tersebut terhadap laporan keuangan konsolidasian tidak dapat diketahui atau diestimasi oleh manajemen.

Effective for periods beginning on or after
January 1, 2025

- PSAK 221 (amendment) *The effects of changes in foreign exchange rates: Lack of Exchangeability*

As of the issuance date of the consolidated financial statements, the effects of adopting these standards and amendments/improvements to standards on the consolidated financial statements are not known nor reasonably estimable by management.

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL

a. Pernyataan Kepatuhan

Laporan keuangan konsolidasian Grup disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

b. Dasar Penyusunan

Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian adalah biaya historis, kecuali instrumen keuangan tertentu yang diukur pada jumlah revaluasi atau nilai wajar pada setiap akhir periode pelaporan, yang dijelaskan dalam kebijakan akuntansi di bawah ini.

Biaya historis umumnya didasarkan pada nilai wajar dari imbalan yang diberikan dalam pertukaran barang dan jasa.

Nilai wajar adalah harga yang akan diterima untuk menjual suatu aset atau harga yang akan dibayar untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam suatu transaksi teratur antara pelaku pasar pada tanggal pengukuran, terlepas dari apakah harga tersebut dapat diamati secara langsung atau diestimasi menggunakan teknik penilaian lain. Dalam mengestimasi nilai wajar dari suatu aset atau liabilitas, Grup memperhitungkan karakteristik aset atau liabilitas jika pelaku pasar akan memperhitungkan karakteristik tersebut ketika menentukan harga aset atau liabilitas pada tanggal pengukuran. Nilai wajar untuk tujuan pengukuran dan/atau pengungkapan pada laporan keuangan konsolidasian ditentukan atas dasar tersebut, kecuali untuk transaksi pembayaran berbasis saham yang merupakan ruang lingkup PSAK 102 *Pembayaran Berbasis Saham* (PSAK 102), transaksi sewa yang merupakan ruang lingkup PSAK 116, dan pengukuran yang memiliki kemiripan dengan nilai wajar namun bukan merupakan nilai wajar, seperti nilai realisasi bersih dalam PSAK 202 *Persediaan* (PSAK 202) atau nilai pakai dalam PSAK 236 *Penurunan Nilai Aset* (PSAK 236).

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

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION

a. Statement of Compliance

The consolidated financial statements of the Group have been prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

b. Basis of Preparation

The consolidated financial statements have been prepared on the historical cost basis, except for certain financial instruments that are measured at revalued amounts or fair values at the end of each reporting period, as explained in the accounting policies below.

Historical cost is generally based on the fair value of the consideration given in exchange for goods and services.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date, regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique. In estimating the fair value of an asset or a liability, the Group takes into account the characteristics of the asset or liability if market participants would take those characteristics into account when pricing the asset or liability at the measurement date. Fair value for measurement and/or disclosure purposes in these consolidated financial statements is determined on such a basis, except for share-based payment transactions that are within the scope of PSAK 102 *Share-based Payment* (PSAK 102), leasing transactions that are within the scope of PSAK 116, and measurements that have some similarities to fair value but are not fair value, such as net realizable value in PSAK 202 *Inventories* (PSAK 202) or value in use in PSAK 236 *Impairment of Assets* (PSAK 236).

The consolidated statements of cash flows are prepared using the direct method with classifications of cash flows into operating, investing and financing activities.

Direksi memiliki, pada saat persetujuan laporan keuangan konsolidasian, suatu ekspektasi yang memadai bahwa Grup memiliki sumber daya yang cukup untuk melanjutkan keberadaan operasinya untuk di masa yang akan datang. Sehingga, mereka melanjutkan penerapan dasar akuntansi kelangsungan usaha dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian.

c. Dasar Konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian menggabungkan laporan keuangan Perusahaan dan entitas yang dikendalikan oleh Perusahaan dan entitas anak. Pengendalian tercapai jika 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 Perusahaan mengendalikan *investee* jika fakta dan keadaan mengindikasikan adanya perubahan terhadap satu atau lebih dari tiga elemen pengendalian yang disebutkan di atas.

Ketika Perusahaan memiliki hak suara kurang dari mayoritas di *investee*, ia memiliki kekuasaan atas *investee* ketika hak suara 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 yang mengindikasikan bahwa Perusahaan memiliki, atau tidak memiliki, kemampuan kini untuk mengarahkan aktivitas yang relevan pada saat keputusan perlu dibuat, termasuk pola pemilikan suara dalam RUPS sebelumnya.

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 yang 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.

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

The directors have, at the time of approving the consolidated financial statements, a reasonable expectation that the Group has adequate resources to continue in operational existence for the foreseeable future. Thus, they continue to adopt the going concern basis of accounting in preparing the consolidated financial statements.

c. Basis of Consolidation

The consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Company and entities controlled by the Company and its subsidiaries. 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.

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.

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

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

Kepentingan nonpengendali di entitas anak diidentifikasi secara terpisah dari ekuitas Grup yang ada. Kepentingan pemegang saham nonpengendali yang merupakan kepentingan kepemilikan yang memberikan pemiliknya hak terhadap bagian proporsional aset bersih pada saat likuidasi pada awalnya dapat diukur sebesar nilai wajar atau bagian proporsional kepentingan nonpengendali atas nilai wajar aset bersih teridentifikasi pihak yang diakuisisi. Pilihan pengukuran dibuat untuk masing-masing akuisisi. Kepentingan nonpengendali lain awalnya diukur sebesar nilai wajar. Setelah akuisisi, jumlah tercatat kepentingan nonpengendali adalah jumlah kepentingan tersebut pada pengakuan awal ditambah bagian kepentingan nonpengendali dari perubahan selanjutnya di ekuitas.

Laba atau rugi dan setiap komponen penghasilan komprehensif lain diatribusikan kepada pemilik entitas induk dan kepada kepentingan nonpengendali. Jumlah penghasilan komprehensif entitas anak diatribusikan kepada pemilik entitas induk dan kepentingan nonpengendali meskipun hal tersebut mengakibatkan kepentingan nonpengendali memiliki saldo defisit.

Perubahan kepemilikan Grup pada entitas anak yang tidak mengakibatkan kehilangan pengendalian Grup atas entitas anak dicatat sebagai transaksi ekuitas. Jumlah tercatat dari kepemilikan Grup 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 kepada pemilik entitas induk.

d. Kombinasi Bisnis

Akuisisi bisnis dicatat dengan menggunakan metode akuisisi. Imbalan yang dialihkan dalam suatu kombinasi bisnis diukur pada nilai wajar, yang dihitung sebagai hasil penjumlahan dari nilai wajar tanggal akuisisi atas seluruh aset yang dialihkan oleh Grup, liabilitas yang diakui oleh Grup kepada pemilik sebelumnya dari pihak yang diakuisisi dan kepentingan ekuitas yang diterbitkan oleh Grup dalam pertukaran pengendalian dari pihak yang diakuisisi. Biaya-biaya terkait akuisisi diakui di dalam laba rugi pada saat terjadinya.

Pada tanggal akuisisi, aset teridentifikasi yang diperoleh dan liabilitas yang diambilalih diakui pada nilai wajar, kecuali untuk aset atau liabilitas pajak tangguhan yang berkaitan dengan pengaturan imbalan kerja diakui dan diukur masing-masing berdasarkan PSAK 212 *Pajak Penghasilan* (PSAK 212) dan PSAK 219 *Imbalan Kerja* (PSAK 219).

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.

Non-controlling interests in subsidiaries are identified separately from the Group's equity therein. Those interests of non-controlling stockholders that are present ownership interests entitling their holders to a proportionate share of net assets upon liquidation may initially be measured at fair value or at the non-controlling interests' proportionate share of the fair value of the acquiree's identifiable net assets. The choice of measurement is made on an acquisition-by-acquisition basis. Other non-controlling interests are initially measured at fair value. Subsequent to acquisition, the carrying amount of non-controlling interests is the amount of those interests at initial recognition plus the non-controlling interests' share of subsequent changes in equity.

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

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

d. Business Combinations

Acquisitions of businesses are accounted for using the acquisition method. The consideration transferred in a business combination is measured at fair value, which is calculated as the sum of the acquisition-date fair values of the assets transferred by the Group, liabilities incurred by the Group to the former owners of the acquiree, and the equity interests issued by the Group in exchange for control of the acquiree. Acquisition-related costs are recognized in profit or loss as incurred.

At the acquisition date, the identifiable assets acquired and the liabilities assumed are recognized at their fair value, except for deferred tax assets or liabilities and assets or liabilities related to employee benefit arrangements are recognized and measured in accordance with PSAK 212 *Income Taxes* (PSAK 212) and PSAK 219 *Employee Benefits* (PSAK 219), respectively.

Goodwill diukur sebagai selisih lebih dari nilai gabungan dari imbalan yang dialihkan, jumlah setiap kepentingan nonpengendali pada pihak diakuisisi dan nilai wajar pada tanggal akuisisi kepentingan ekuitas yang sebelumnya dimiliki oleh pihak pengakuisisi pada pihak diakuisisi (jika ada) atas jumlah neto dari aset teridentifikasi yang diperoleh dan liabilitas yang diambilalih pada tanggal akuisisi. Jika, setelah penilaian kembali, jumlah neto dari aset teridentifikasi yang diperoleh dan liabilitas yang diambilalih pada tanggal akuisisi melebihi jumlah imbalan yang dialihkan, jumlah dari setiap kepentingan nonpengendali pada pihak diakuisisi dan nilai wajar pada tanggal akuisisi kepentingan ekuitas yang sebelumnya dimiliki oleh pihak pengakuisisi pada pihak diakuisisi (jika ada), selisih lebih tersebut diakui segera dalam laba rugi sebagai keuntungan pembelian dengan diskon.

Bila imbalan yang dialihkan oleh Grup dalam suatu kombinasi bisnis termasuk aset atau liabilitas yang berasal dari pengaturan imbalan kontinjen (*contingent consideration arrangement*), imbalan kontinjen tersebut diukur pada nilai wajar pada tanggal akuisisi dan termasuk sebagai bagian dari imbalan yang dialihkan dalam suatu kombinasi bisnis.

Perubahan dalam nilai wajar atas imbalan kontinjen yang memenuhi syarat sebagai penyesuaian periode pengukuran disesuaikan secara retrospektif, dengan penyesuaian terkait terhadap *goodwill*. Penyesuaian periode pengukuran adalah penyesuaian yang berasal dari informasi tambahan yang diperoleh selama periode pengukuran (yang tidak melebihi satu tahun sejak tanggal akuisisi) tentang fakta-fakta dan kondisi yang ada pada tanggal akuisisi.

Perlakuan akuntansi selanjutnya untuk perubahan nilai wajar dari imbalan kontinjensi yang tidak memenuhi syarat sebagai penyesuaian periode pengukuran tergantung pada bagaimana imbalan kontinjensi diklasifikasikan. Imbalan kontinjensi yang diklasifikasikan sebagai ekuitas tidak diukur kembali pada setiap tanggal pelaporan dan penyelesaian selanjutnya diperhitungkan dalam ekuitas. Imbalan kontinjensi lain diukur ulang ke nilai wajar pada tanggal pelaporan selanjutnya dengan perubahan nilai wajar diakui di laba rugi.

Bila suatu kombinasi bisnis dilakukan secara bertahap, kepemilikan terdahulu Grup atas pihak diakuisisi diukur kembali ke nilai wajar pada tanggal akuisisi dan keuntungan atau kerugian dihasilkan, jika ada, diakui dalam laba rugi. Jumlah yang berasal dari kepemilikan sebelum tanggal akuisisi yang sebelumnya telah diakui dalam penghasilan komprehensif lain direklasifikasi ke laba rugi dimana perlakuan tersebut seperti jika kepemilikan tersebut dilepas/dijual.

Goodwill is measured as the excess of the sum of the consideration transferred, the amount of any non-controlling interests in the acquiree, and the fair value of the acquirer's previously held equity interest in the acquire (if any) over the net of the acquisition-date amounts of the identifiable assets acquired and the liabilities assumed. If, after the reassessment, the net of the acquisition-date amounts of the identifiable assets acquired and liabilities assumed exceeds the sum of the consideration transferred, the amount of any non-controlling interests in the acquiree and the fair value of the acquirer's previously held interest in the acquiree (if any), the excess is recognized immediately in profit or loss as a gain from bargain purchase.

When the consideration transferred by the Group in a business combination includes assets or liabilities resulting from a contingent consideration arrangement, the contingent consideration is measured at its acquisition date fair value and included as part of the consideration transferred in a business combination.

Changes in the fair value of the contingent consideration that qualify as measurement period adjustments are adjusted retrospectively, with corresponding adjustments against goodwill. Measurement period adjustments are adjustments that arise from additional information obtained during the measurement period (which cannot exceed one year from the acquisition date) about facts and circumstances that existed at the acquisition date.

The subsequent accounting for changes in the fair value of the contingent consideration that do not qualify as measurement period adjustments depends on how the contingent consideration is classified. Contingent consideration that is classified as equity is not remeasured at subsequent reporting dates and its subsequent settlement is accounted for within equity. Other contingent consideration is remeasured to fair value at subsequent reporting dates with changes in fair value recognized in profit or loss.

When a business combination is achieved in stages, the Group's previously held equity interest in the acquiree is remeasured to fair value at the acquisition date and the resulting gain or loss, if any, is recognized in profit or loss. Amounts arising from interests in the acquiree prior to the acquisition date that have previously been recognized in other comprehensive income are reclassified to profit or loss where such treatment would be appropriate if that interests were disposed of.

Jika akuntansi awal untuk kombinasi bisnis belum selesai pada akhir periode pelaporan saat kombinasi terjadi, Grup melaporkan jumlah sementara untuk pos-pos yang proses akuntansinya belum selesai dalam laporan keuangannya. Selama periode pengukuran (lihat di atas), pihak pengakuisisi menyesuaikan, aset atau liabilitas tambahan yang diakui, untuk mencerminkan informasi baru yang diperoleh tentang fakta dan keadaan yang ada pada tanggal akuisisi dan, jika diketahui, akan berdampak pada jumlah yang diakui pada tanggal tersebut.

Grup secara opsional dapat memilih berdasarkan transaksi demi transaksi untuk menerapkan uji konsentrasi untuk menilai apakah suatu transaksi memenuhi syarat sebagai bisnis. Berdasarkan pengujian, ketika secara substansial semua nilai wajar dari aset bruto yang diperoleh terkonsentrasi dalam satu aset yang dapat diidentifikasi atau sekelompok aset yang dapat diidentifikasi serupa, Grup akan memperhitungkan transaksi tersebut sebagai akuisisi aset dan bukan kombinasi bisnis.

Goodwill

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

Goodwill tidak diamortisasi tetapi direviu untuk penurunan nilai setidaknya setiap tahun. Untuk tujuan uji penurunan nilai, goodwill dialokasikan pada setiap unit penghasil kas dari Grup (atau kelompok unit penghasil kas) yang diperkirakan memberikan manfaat dari sinergi kombinasi bisnis tersebut. Unit penghasil kas yang telah memperoleh alokasi *goodwill* diuji penurunan nilainya setiap tahun, atau lebih sering jika terdapat indikasi bahwa unit penghasil kas tersebut mungkin mengalami penurunan nilai. Jika jumlah terpulihkan dari unit penghasil kas kurang dari jumlah tercatatnya, rugi penurunan nilai dialokasikan pertama kali untuk mengurangi jumlah tercatat atas setiap goodwill yang dialokasikan pada unit penghasil kas dan kemudian ke aset lain dari unit penghasil kas secara prorata berdasarkan jumlah tercatat dari setiap aset dalam unit penghasil kas tersebut. Setiap kerugian penurunan nilai *goodwill* diakui secara langsung dalam laba rugi pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian. Rugi penurunan nilai yang diakui atas *goodwill* tidak dapat dibalik pada periode berikutnya

Kebijakan Grup atas *goodwill* yang timbul dari akuisisi entitas asosiasi dan ventura bersama dijelaskan pada Catatan 3i.

If the initial accounting for a business combination is incomplete by the end of the reporting period in which the combination occurs, the Group reports provisional amounts for the items for which the accounting is incomplete. Those provisional amounts are adjusted during the measurement period (see above), or additional assets or liabilities are recognized, to reflect new information obtained about facts and circumstances that existed as of the acquisition date that, if known, would have affected the amount recognized as of that date.

The Group may elect on a transaction-by-transaction basis to apply the optional concentration test to assess whether a transaction qualifies as a business. Under the test, when substantially all of the fair value of the gross assets acquired is concentrated in a single identifiable asset or a group of similar identifiable assets, the Group will account for the transaction as an asset acquisition and not a business combination.

Goodwill

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

Goodwill is not amortized but is reviewed for impairment at least annually. For the purpose of impairment testing, goodwill is allocated to each of the Group's cash-generating units (or group of cash-generating units) expected to benefit from the synergies of the combination. A cash-generating unit to which goodwill has been allocated is tested for impairment annually, or more frequently when there is an indication that the unit may be impaired. If the recoverable amount of the cash-generating unit is less than its carrying amount, the impairment loss is allocated first to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the unit and then to the other assets of the unit pro-rata on the basis of the carrying amount of each asset in the unit. Any impairment loss for goodwill is recognized directly in profit or loss in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. An impairment loss recognized for goodwill is not reversed in subsequent periods.

The Group's policy for goodwill arising on the acquisition of an associate and joint venture is described in Note 3i.

e. Transaksi dan Penjabaran Laporan Keuangan Dalam Mata Uang Asing

Laporan keuangan individu masing-masing entitas Grup diukur dan disajikan dalam mata uang dari lingkungan ekonomi utama dimana entitas beroperasi (mata uang fungsional). Laporan keuangan konsolidasian dari Grup disajikan dalam mata uang Dolar Amerika Serikat (US\$) yang merupakan mata uang fungsional dan mata uang penyajian untuk laporan keuangan konsolidasian.

Dalam penyusunan laporan keuangan entitas Grup, transaksi dalam mata uang selain mata uang fungsional entitas (mata uang asing) diakui pada kurs yang berlaku pada tanggal transaksi. Pada setiap akhir periode pelaporan, pos moneter dalam valuta asing dijabarkan kembali pada kurs yang berlaku pada tanggal tersebut. Pos nonmoneter yang diukur dalam biaya historis dalam valuta asing tidak dijabarkan kembali.

Selisih kurs diakui dalam laba rugi pada periode saat terjadinya kecuali untuk:

- Selisih kurs atas transaksi yang ditetapkan untuk tujuan lindung nilai risiko valuta asing tertentu (lihat Catatan 3v untuk kebijakan akuntansi lindung nilai); dan
- Selisih kurs atas pos moneter piutang atau utang dari kegiatan usaha luar negeri yang penyelesaiannya tidak direncanakan atau tidak mungkin terjadi (karenanya membentuk bagian dari investasi bersih dalam kegiatan usaha luar negeri), yang pada awalnya diakui pada penghasilan komprehensif lain dan direklasifikasi dari ekuitas ke laba rugi pada pelepasan atau pelepasan sebagian investasi neto.

Pembukuan RPU dan KSE diselenggarakan dalam Rupiah, mata uang fungsionalnya. Untuk tujuan penyajian laporan keuangan konsolidasian, aset dan liabilitas RPU dan KSE dijabarkan ke dalam Dolar Amerika Serikat dengan menggunakan kurs yang berlaku pada akhir tahun pelaporan. Pos penghasilan dan beban dijabarkan menggunakan kurs rata-rata untuk periode tersebut, kecuali kurs berfluktuasi secara signifikan selama periode tersebut, dalam hal ini kurs yang berlaku pada tanggal transaksi yang digunakan. Selisih kurs yang timbul diakui dalam penghasilan komprehensif lain dan diakumulasi dalam ekuitas (dan diatribusikan pada kepentingan nonpengendali).

e. Foreign Currency Transactions and Translation

The individual financial statements of each Group entity are measured and presented in the currency of the primary economic environment in which the entity operates (its functional currency). The consolidated financial statements of the Group are presented in United States Dollar (US\$), which is the functional currency of the Company and the presentation currency for the consolidated financial statements.

In preparing the financial statements of each Group entities, transactions in currencies other than the entity's functional currency (foreign currencies) are recognized at the rates of exchange prevailing at the dates of the transactions. At the end of each reporting period, monetary items denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing at that date. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are not retranslated.

Exchange differences are recognized in profit or loss in the period in which they arise except for:

- Exchange differences on transaction entered into in order to hedge certain foreign currency risks (see Note 3v for hedge accounting policies); and
- Exchange differences on monetary items receivable from or payable to a foreign operation for which settlement is neither planned nor likely to occur (therefore forming part of the net investment in the foreign operation), which are recognized initially in other comprehensive income and reclassified from equity to profit or loss on disposal or partial disposal of the net investment.

The books of accounts of RPU and KSE are maintained in Indonesian Rupiah, its functional currency. For the purposes of presenting these consolidated financial statements, the assets and liabilities of RPU and KSE are translated into United States Dollar using exchange rates prevailing at the end of each reporting period. Income and expense items are translated at the average exchange rates for the period, unless exchange rates fluctuate significantly during that period, in which case the exchange rates at the dates of the transactions are used. Exchange differences arising, if any, are recognized in other comprehensive income and accumulated in equity (and attributed to non-controlling interests as appropriate).

Pada konsolidasi, selisih kurs yang berasal dari penjabaran atas investasi bersih entitas luar negeri (termasuk pos-pos moneter yang secara substansi membentuk bagian investasi bersih entitas luar negeri), dan atas pinjaman dan instrumen mata uang lainnya yang ditetapkan sebagai lindung nilai atas investasi tersebut, diakui dalam penghasilan komprehensif lain dan diakumulasi dalam komponen ekuitas yang terpisah di bawah judul "cadangan selisih kurs penjabaran laporan keuangan".

Goodwill dan penyesuaian nilai wajar yang timbul dari akuisisi dari kegiatan usaha luar negeri diperlakukan sebagai aset dan liabilitas dari kegiatan usaha luar negeri dan dijabarkan pada kurs tutup buku. Selisih kurs yang timbul diakui pada penghasilan komprehensif lain.

f. Transaksi Pihak-Pihak Berelasi

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

- a. Orang atau anggota keluarga dekatnya mempunyai relasi dengan entitas pelapor jika orang tersebut:
 - i. memiliki pengendalian atau pengendalian bersama atas entitas pelapor;
 - ii. memiliki pengaruh signifikan atas entitas pelapor; atau
 - iii. merupakan personil manajemen kunci entitas pelapor atau entitas induk dari entitas pelapor.
- b. Suatu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi salah satu hal berikut:
 - i. Entitas dan entitas pelapor adalah anggota dari kelompok usaha yang sama (artinya entitas induk, entitas anak, dan sesama entitas anak 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).
 - iii. Kedua entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama.
 - iv. Satu entitas adalah ventura bersama dari entitas ketiga dan entitas yang lain adalah entitas asosiasi dari entitas ketiga.

On consolidation, exchange differences arising from the translation of the net investment in foreign entities (including monetary items that, in substance, form part of the net investment in foreign entities), and of borrowings and other currency instruments designated as hedges of such investments, are recognized in other comprehensive income and accumulated in a separate component of equity under the header of "foreign currency translation reserve".

Goodwill and fair value adjustments arising on the acquisition of a foreign operation are treated as assets and liabilities of the foreign operation and translated at the closing rate. Exchange differences arising are recognized in other comprehensive income.

f. Transactions with Related Parties

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

- a. A person or a close member of that person's family is related to the reporting entity if that person:
 - i. has control or joint control over the reporting entity;
 - ii. has significant influence over the reporting entity; or
 - iii. is a member of the key management personnel of the reporting entity or of a parent of the reporting entity.
- b. An entity is related to the reporting entity if any of the following conditions applies:
 - i. The entity, and the reporting entity 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).
 - iii. Both entities are joint ventures of the same third party.
 - iv. One entity is a joint venture of a third entity and the other entity is an associate of the third entity.

- v. Entitas tersebut adalah suatu program imbalan pasca kerja untuk imbalan kerja dari salah satu entitas pelapor atau entitas yang terkait dengan entitas pelapor. Jika entitas pelapor adalah entitas yang menyelenggarakan program tersebut, maka entitas sponsor juga berelasi dengan entitas pelapor.
- vi. Entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam huruf (a).
- vii. Orang yang diidentifikasi dalam huruf (a) (i) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau merupakan personil manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas).
- viii. Entitas, atau anggota dari kelompok yang mana entitas merupakan bagian dari kelompok tersebut, menyediakan jasa personil manajemen kunci kepada entitas pelapor atau kepada entitas induk dari entitas pelapor.

Transaksi signifikan yang dilakukan dengan pihak-pihak berelasi diungkapkan pada laporan keuangan konsolidasian.

g. Instrumen Keuangan

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

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.

- v. The entity is a post-employment benefit plan for the benefit of employees of either the reporting entity, or an entity related to the reporting entity. If the reporting entity is itself such a plan, the sponsoring employers are also related to the reporting entity.
- vi. The entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (a).
- vii. 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 a parent of the entity).
- viii. The entity, or any member of a group of which it is a part, provides key management personnel services to the reporting entity or to the parent of the reporting entity.

Significant transactions with related parties are disclosed in the consolidated financial statements.

g. Financial Instruments

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.

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.

Klasifikasi aset keuangan

Instrumen utang yang memenuhi persyaratan berikut selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi:

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

Instrumen utang selanjutnya diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain ("FVTOCI"), jika memenuhi kedua kondisi berikut ini:

- aset keuangan dikelola dalam model bisnis yang tujuannya akan tercapai dengan mendapatkan arus kas kontraktual dan menjual aset keuangan; dan
- persyaratan kontraktual dari aset keuangan menghasilkan arus kas pada tanggal tertentu yang semata-mata dari pembayaran pokok dan bunga dari jumlah pokok terutang.

Seluruh aset keuangan lain selanjutnya diukur pada nilai wajar melalui laba rugi ("FVTPL").

Meskipun telah disebutkan sebelumnya, Grup dapat menetapkan pilihan tak terbatalan pada saat pengakuan awal aset keuangan sebagai berikut:

- menyajikan perubahan selanjutnya nilai wajar investasi pada instrumen ekuitas dalam penghasilan komprehensif lain jika kriteria tertentu dipenuhi (lihat di bawah); dan
- menetapkan aset keuangan yang memenuhi kriteria biaya perolehan diamortisasi atau FVTOCI sebagai diukur pada FVTPL, jika penetapan itu mengeliminasi atau mengurangi secara signifikan inkonsistensi pengukuran dan pengakuan (inkonsistensi akutansi) (lihat di bawah).

Biaya perolehan diamortisasi dan metode suku bunga efektif

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

Classification of financial assets

Debt instruments that meet the following conditions are subsequently measured at amortized cost:

- the financial asset is held within a business model whose objective is to hold financial assets in order to collect contractual cash flows; and
- 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.

Debt instruments that meet the following conditions are subsequently measured at fair value through other comprehensive income ("FVTOCI"):

- the financial asset is held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling the financial assets; and
- the contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

By default, all other financial assets are subsequently measured at fair value through profit or loss ("FVTPL").

Despite the foregoing, the Group may make the following irrevocable election/designation at initial recognition of a financial asset:

- irrevocably elect to present subsequent changes in fair value of an equity investment in other comprehensive income if certain criteria are met (see below); and
- irrevocably designate a debt investment that meets the amortized cost or FVTOCI criteria as measured at FVTPL if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch (see below).

Amortized cost and effective interest method

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.

Untuk instrumen keuangan selain yang dibeli atau berasal dari aset keuangan memburuk, 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. Untuk aset keuangan yang dibeli atau yang berasal dari aset keuangan memburuk, suku bunga efektif yang disesuaikan dengan risiko kredit dihitung dengan mendiskontokan estimasi arus kas masa depan, termasuk estimasi kerugian kredit, ke biaya perolehan diamortisasi instrumen utang pada pengakuan awal.

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.

Bunga diakui dengan menggunakan metode suku bunga efektif untuk instrumen utang yang diukur selanjutnya pada biaya perolehan diamortisasi dan pada FVTOCI. Untuk instrumen keuangan lain, kecuali aset keuangan yang dibeli atau berasal dari aset keuangan memburuk, pendapatan bunga dihitung dengan menerapkan suku bunga efektif terhadap jumlah tercatat bruto aset keuangan, kecuali aset keuangan yang kemudian mengalami penurunan nilai kredit. Untuk aset keuangan yang berasal dari aset keuangan memburuk, pendapatan bunga diakui dengan menerapkan suku bunga efektif terhadap biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan tersebut. Jika pada tahun pelaporan keuangan selanjutnya, risiko kredit aset keuangan tersebut membaik sehingga aset keuangan tidak lagi mengalami penurunan nilai kredit, maka pendapatan bunga diakui dengan menerapkan suku bunga efektif terhadap jumlah tercatat bruto aset keuangan.

Untuk aset keuangan yang dibeli atau berasal dari aset keuangan memburuk, Grup mengakui pendapatan bunga dengan menerapkan suku bunga efektif yang disesuaikan dengan risiko kredit atas biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan sejak pengakuan awal. Perhitungan tidak kembali ke basis bruto bahkan jika risiko kredit dari aset keuangan selanjutnya membaik sehingga aset keuangan tidak lagi mengalami penurunan kredit.

For financial instruments other than purchased or originated credit-impaired financial assets, 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. For purchased or originated credit-impaired financial assets, a credit adjusted effective interest rate is calculated by discounting the estimated future cash flows, including expected credit losses, to the amortized cost of the debt instrument on initial recognition.

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.

Interest income is recognized using the effective interest method for debt instruments measured subsequently at amortized cost and at FVTOCI. For financial instruments other than purchased or originated credit-impaired financial assets, interest income is calculated by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of a financial asset, except for financial assets that have subsequently become credit-impaired. For financial assets that have subsequently become credit-impaired, interest income is recognized by applying the effective interest rate to the amortized cost of the financial asset. If, in subsequent reporting periods, the credit risk on the credit-impaired financial instrument improves so that the financial asset is no longer credit-impaired, interest income is recognized by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of the financial asset.

For purchased or originated credit-impaired financial assets, the Group recognizes interest income by applying the credit-adjusted effective interest rate to the amortized cost of the financial asset from initial recognition. The calculation does not revert to the gross basis even if the credit risk of the financial asset subsequently improves so that the financial asset is no longer credit-impaired.

Pendapatan bunga diakui dalam laba rugi dan dimasukkan dalam pos "pendapatan keuangan".

Instrumen utang diklasifikasikan pada FVTOCI

Efek utang yang tercatat di bursa yang dimiliki oleh Grup diklasifikasikan sebagai FVTOCI. Nilai wajar ditentukan dengan cara yang dijelaskan dalam Catatan 45. Efek utang yang tercatat di bursa pada awalnya diukur pada nilai wajar ditambah dengan biaya transaksi. Selanjutnya, perubahan nilai tercatat pada efek utang yang tercatat di bursa tersebut sebagai akibat dari keuntungan dan kerugian selisih kurs, keuntungan atau kerugian penurunan nilai, dan pendapatan bunga yang dihitung dengan menggunakan metode suku bunga efektif, diakui dalam laba rugi. Jumlah yang diakui dalam laba rugi akan sama dengan jika efek utang yang tercatat di bursa ini diukur pada biaya perolehan diamortisasi. Semua perubahan lain dalam nilai tercatat dari efek utang yang tercatat di bursa diakui dalam penghasilan komprehensif lain dan diakumulasikan dalam cadangan revaluasi investasi. Jika efek utang yang tercatat yang terdaftar ini dihentikan pengakuannya, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui dalam penghasilan komprehensif lain akan direklasifikasi ke laba rugi.

Aset keuangan pada FVTPL

Aset keuangan yang tidak memenuhi kriteria yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi atau FVTOCI (di atas) diukur pada FVTPL, khususnya:

- Investasi dalam instrumen ekuitas diklasifikasi sebagai FVTPL, kecuali Grup menetapkan investasi ekuitas yang dimiliki tidak untuk diperdagangkan dan bukan merupakan imbalan kontingen dari kombinasi bisnis, sebagai FVTOCI pada pengakuan awal.
- Instrumen utang yang tidak memenuhi kriteria biaya perolehan diamortisasi atau FVTOCI, diklasifikasi sebagai FVTPL. Sebagai tambahan, aset keuangan yang memenuhi kriteria biaya perolehan diamortisasi dan FVTOCI dapat ditetapkan sebagai FVTPL pada saat pengakuan awal apabila penetapan tersebut mengeliminasi atau mengurangi secara signifikan inkonsistensi pengukuran dan pengakuan (yang disebut "inkonsistensi akuntansi") yang timbul dari pengukuran aset atau liabilitas atau pengakuan keuntungan dan kerugian dengan basis berbeda.

Interest income is recognized in profit or loss and is included in the "finance income" line item.

Debt instruments classified as at FVTOCI

Listed debt securities held by the Group are classified as at FVTOCI. Fair value is determined in the manner described in Note 45. The listed debt securities are initially measured at fair value plus transaction costs. Subsequently, changes in the carrying amount of these listed debt securities as a result of foreign exchange gains and losses, impairment gains or losses, and interest income calculated using the effective interest method are recognized in profit or loss. The amounts that are recognized in profit or loss are the same as the amounts that would have been recognized in profit or loss if these listed debt securities had been measured at amortized cost. All other changes in the carrying amount of these listed debt securities are recognized in other comprehensive income and accumulated under the heading of investments revaluation reserve. When these listed debt securities are derecognized, the cumulative gains or losses previously recognized in other comprehensive income are reclassified to profit or loss.

Financial assets at FVTPL

Financial assets that do not meet the criteria for being measured at amortized cost or FVTOCI (above) are measured at FVTPL, specifically:

- Investments in equity instruments are classified as at FVTPL, unless the Group designate an equity investment that is neither held for trading nor a contingent consideration arising from a business combination as at FVTOCI on initial recognition.
- Debt instruments that do not meet the amortized cost criteria or the FVTOCI criteria are classified as at FVTPL. In addition, financial assets that meet either the amortized cost criteria or the FVTOCI criteria may be designated as at FVTPL upon initial recognition if such designation eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency (so called 'accounting mismatch') that would arise from measuring assets or liabilities or recognising the gains and losses on them on different bases.

Aset keuangan pada FVTPL diukur pada nilai wajar pada setiap tanggal pelaporan, dengan keuntungan atau kerugian nilai wajar diakui dalam laba rugi sepanjang bukan merupakan bagian dari hubungan lindung nilai yang ditetapkan. Keuntungan atau kerugian bersih yang diakui dalam laba rugi termasuk dividen atau bunga yang diperoleh atas aset keuangan dan dimasukkan dalam pos "pendapatan keuangan". Nilai wajar ditentukan dengan cara yang dijelaskan dalam Catatan 45.

Reklasifikasi atas aset keuangan dan liabilitas

Grup tidak mereklasifikasi aset keuangan setelah pengakuan awal, selain dari kejadian luar biasa dimana terdapat perubahan model bisnis. Liabilitas keuangan tidak pernah diklasifikasi.

Keuntungan dan kerugian kurs mata uang asing

Jumlah tercatat aset keuangan dalam mata uang asing ditentukan dalam mata uang tersebut dan dijabarkan dengan menggunakan kurs spot pada setiap tanggal pelaporan. Secara spesifik:

- Untuk aset keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi yang bukan merupakan bagian dari hubungan lindung nilai ditetapkan, selisih kurs diakui dalam laba rugi pada pos "Keuntungan (kerugian) kurs mata uang asing - bersih";
- Untuk instrumen utang diukur pada FVTOCI yang bukan merupakan bagian dari hubungan lindung nilai ditetapkan, selisih kurs atas biaya perolehan diamortisasi dari instrumen hutang diakui dalam laba rugi pada pos "Keuntungan (kerugian) kurs mata uang asing - bersih". Perbedaan nilai tukar lainnya diakui pada keuntungan (kerugian) nilai wajar bersih atas aset keuangan yang diukur pada FVTOCI dalam cadangan lainnya.

Lihat kebijakan akuntansi lindung nilai mengenai pengakuan perbedaan nilai tukar dimana komponen risiko mata uang asing dari aset keuangan ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai untuk lindung nilai atas risiko mata uang asing.

Penurunan nilai aset keuangan

Grup mengakui penyisihan kerugian untuk kerugian kredit ekspektasian ("ECL") atas piutang usaha dan piutang lain-lain. Nilai kerugian kredit ekspektasian diperbarui pada tanggal pelaporan untuk mencerminkan perubahan risiko kredit sejak pengakuan awal masing-masing instrumen keuangan.

Financial assets at FVTPL are measured at fair value as at each reporting date, with any fair value gains or losses recognized in profit or loss to the extent they are not part of a designated hedging relationship (see hedge accounting policy). The net gain or loss recognized in profit or loss includes any dividend or interest earned on the financial asset and is included in the "finance income" line item. Fair value is determined in the manner described in Note 45.

Reclassification of financial assets and liabilities

The Group does not reclassify its financial assets subsequent to their initial recognition, apart from the exceptional circumstances in which there is a change in business model. Financial liabilities are never classified.

Foreign exchange gains and losses

The carrying amount of financial assets that are denominated in a foreign currency is determined in that foreign currency and translated at the spot rate as at each reporting date. Specifically:

- For financial assets measured at amortized cost that are not part of a designated hedging relationship, exchange differences are recognized in profit or loss in the "Gain (loss) on foreign exchange - net" line item;
- For debt instruments measured at FVTOCI that are not part of a designated hedging relationship, exchange differences on the amortized cost of the debt instrument are recognized in profit or loss in the "Gain (loss) on foreign exchange - net" line item. Other exchange differences are recognized in other comprehensive income in net fair value gain (loss) on financial assets at FVTOCI in other reserves.

See hedge accounting policy regarding the recognition of exchange differences where the foreign currency risk component of a financial asset is designated as a hedging instrument for a hedge of foreign currency risk.

Impairment of financial assets

The Group recognizes a loss allowance for expected credit losses ("ECL") on trade and other accounts receivable. 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.

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

Untuk semua instrumen keuangan lainnya, Grup mengakui ECL sepanjang umur ketika telah ada peningkatan risiko kredit yang signifikan sejak pengakuan awal. Jika, sebaliknya, risiko kredit pada instrumen keuangan tidak meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal, Grup mengukur penyisihan kerugian untuk instrumen keuangan tersebut sejumlah ECL 12 bulan. Penilaian apakah ECL sepanjang umur harus diakui didasarkan pada peningkatan signifikan dalam kemungkinan terjadinya atau pada risiko gagal bayar sejak pengakuan awal dan bukan didasarkan pada bukti aset keuangan yang mengalami kerugian kredit pada tanggal pelaporan atau kejadian gagal bayar sebenarnya.

Kerugian kredit ekspektasian sepanjang umur merupakan kerugian kredit ekspektasian yang timbul dari seluruh kemungkinan peristiwa gagal bayar selama perkiraan umur instrumen keuangan. Sebaliknya, ECL 12 bulan mewakili porsi ECL sepanjang umur yang timbul dari peristiwa gagal bayar pada instrumen keuangan yang mungkin terjadi dalam 12 bulan setelah tanggal pelaporan.

Peningkatan risiko credit secara signifikan

Dalam menilai apakah risiko kredit pada instrumen keuangan telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal, Grup membandingkan risiko gagal bayar yang terjadi pada instrumen keuangan pada tanggal pelaporan dengan risiko gagal bayar yang terjadi pada instrumen keuangan pada tanggal pengakuan awal. Dalam melakukan penilaian, Grup mempertimbangkan baik informasi kuantitatif maupun kualitatif yang wajar dan mendukung, termasuk pengalaman historis dan informasi bersifat perkiraan masa depan, yang tersedia tanpa biaya atau upaya berlebihan. Informasi masa depan yang dipertimbangkan mencakup prospek masa depan industri di mana debitur Grup beroperasi, yang diperoleh dari laporan ahli ekonomi, analisis keuangan, badan pemerintah, lembaga terkait, dan organisasi serupa lainnya, serta pertimbangan berbagai sumber eksternal aktual dan prakiraan informasi ekonomi yang terkait dengan operasi inti Grup.

The Group always recognizes lifetime ECL for trade accounts receivable and contract assets. 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 debtors, 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.

For all other financial instruments, the Group recognizes lifetime ECL when there has been a significant increase in credit risk since initial recognition. If, on the other hand, the credit risk on the financial instrument has not increased significantly since initial recognition, the Group measures the loss allowance for that financial instrument at an amount equal to 12-month ECL. The assessment of whether lifetime ECL should be recognized is based on significant increases in the likelihood or risk of a default occurring since initial recognition instead of on evidence of a financial asset being credit impaired at the reporting date or an actual default occurring.

Lifetime ECL represents the expected credit losses that will result from all possible default events over the expected life of a financial instrument. In contrast, 12-month ECL represents the portion of lifetime ECL that is expected to result from default events on a financial instrument that are possible within 12 months after the reporting date.

Significant increase in credit risk

In assessing whether the credit risk on a financial instrument has increased significantly since initial recognition, the Group compares the risk of a default occurring on the financial instrument as at the reporting date with the risk of a default occurring on the financial instrument as at the date of initial recognition. In making this assessment, the Group considers both quantitative and qualitative information that is reasonable and supportable, including historical experience and forward-looking information that is available without undue cost or effort. Forward-looking information considered includes the future prospects of the industries in which the Group's debtors operate, obtained from economic expert reports, financial analysts, governmental bodies, relevant think-tanks and other similar organizations, as well as consideration of various external sources of actual and forecast economic information that relate to the Group's core operations.

Secara khusus, informasi berikut diperhitungkan ketika menilai apakah risiko kredit telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal:

- penurunan yang signifikan pada indikator pasar eksternal atas risiko kredit untuk instrumen keuangan tertentu, contohnya penurunan signifikan pada spread kredit, harga *swap* gagal bayar kredit bagi peminjam, atau rentang waktu atau tingkat nilai wajar aset keuangan lebih rendah dari biaya perolehan diamortisasinya;
- memburuknya kondisi usaha, keuangan atau ekonomi yang terjadi saat ini atau prakiraan yang akan menyebabkan penurunan signifikan atas kemampuan peminjam untuk menyelesaikan kewajiban utangnya;
- terdapat penurunan yang signifikan terhadap hasil operasi peminjam, baik secara aktual atau yang diperkirakan akan terjadi;
- peningkatan risiko kredit secara signifikan pada instrumen keuangan lainnya dari peminjam yang sama;
- perubahan signifikan yang tidak menguntungkan baik secara aktual atau yang diperkirakan dalam lingkungan peraturan, ekonomik, atau lingkungan teknologi peminjam yang mengakibatkan perubahan signifikan atas kemampuan peminjam dalam memenuhi kewajiban utangnya.

Terlepas dari hasil penilaian di atas, Grup membuat praduga risiko kredit aset keuangan telah meningkat signifikan sejak pengakuan awal ketika pembayaran kontraktual tertunggak lebih dari 30 hari, kecuali jika Grup memiliki informasi yang wajar dan didukung yang menunjukkan hal sebaliknya.

Meskipun demikian, Grup mengasumsikan bahwa risiko kredit pada instrumen keuangan tidak meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal jika instrumen keuangan tersebut ditetapkan memiliki risiko kredit yang rendah pada tanggal pelaporan. Instrumen keuangan bertekad memiliki risiko kredit rendah jika:

- a. instrumen keuangan memiliki risiko gagal bayar yang rendah;
- b. debitur memiliki kapasitas yang kuat untuk memenuhi kewajiban arus kas kontraktualnya dalam waktu dekat; dan
- c. memburuknya kondisi ekonomi dan bisnis dalam jangka panjang dapat, tetapi tidak selalu, menurunkan kemampuan peminjam untuk memenuhi kewajiban arus kas kontraktualnya.

In particular, the following information is taken into account when assessing whether credit risk has increased significantly since initial recognition:

- significant deterioration in external market indicators of credit risk for a particular financial instrument, e.g. a significant increase in the credit spread, the credit default swap prices for the debtor, or the length of time or the extent to which the fair value of a financial asset has been less than its amortized cost;
- existing or forecast adverse changes in business, financial or economic conditions that are expected to cause a significant decrease in the debtor's ability to meet its debt obligations;
- an actual or expected significant deterioration in the operating results of the debtor;
- significant increases in credit risk on other financial instruments of the same debtor;
- an actual or expected significant adverse change in the regulatory, economic, or technological environment of the debtor that results in a significant decrease in the debtor's ability to meet its debt obligations.

Irrespective of the outcome of the above assessment, the Group presumes that the credit risk on a financial asset has increased significantly since initial recognition when contractual payments are more than 30 days past due, unless the Group has reasonable and supportable information that demonstrates otherwise.

Despite the foregoing, the Group assumes that the credit risk on a financial instrument has not increased significantly since initial recognition if the financial instrument is determined to have low credit risk at the reporting date. A financial instrument is determined to have low credit risk if:

- a. the financial instrument has a low risk of default;
- b. the debtor has a strong capacity to meet its contractual cash flow obligations in the near term; and
- c. adverse changes in economic and business conditions in the longer term may, but will not necessarily, reduce the ability of the borrower to fulfil its contractual cash flow obligations.

Grup menganggap aset keuangan memiliki risiko kredit rendah ketika aset memiliki peringkat kredit eksternal '*investment grade*' sesuai dengan definisi yang dipahami secara global atau jika peringkat eksternal tidak tersedia, aset tersebut memiliki peringkat internal '*performing*'. *Performing* berarti bahwa rekanan memiliki posisi keuangan yang kuat dan tidak ada jumlah yang tertunggak.

Grup secara teratur memantau efektivitas kriteria yang digunakan untuk mengidentifikasi apakah telah terjadi peningkatan risiko kredit yang signifikan dan merevisinya jika perlu untuk memastikan bahwa kriteria tersebut mampu mengidentifikasi peningkatan risiko kredit yang signifikan sebelum jumlahnya jatuh tempo.

Definisi gagal bayar

Grup menganggap hal-hal berikut ini merupakan peristiwa gagal bayar untuk tujuan manajemen risiko kredit internal karena pengalaman historis menunjukkan bahwa aset keuangan yang memenuhi salah satu kriteria berikut umumnya tidak dapat dipulihkan:

- ketika terdapat pelanggaran persyaratan keuangan oleh debitur; atau
- informasi yang dikembangkan secara internal atau diperoleh dari sumber eksternal menunjukkan bahwa debitur kemungkinan tidak akan membayar kreditornya, termasuk Grup, secara penuh (tanpa memperhitungkan jaminan yang dimiliki oleh Grup).

Terlepas dari analisis di atas, Grup menganggap bahwa gagal bayar telah terjadi ketika aset keuangan tertunggak lebih dari 60 hari kecuali jika Grup memiliki informasi yang wajar dan terdukung untuk menunjukkan bahwa kriteria yang lebih panjang lebih 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:

- kesulitan keuangan yang signifikan dari penerbit atau peminjam;
- pelanggaran kontrak, seperti kejadian gagal bayar atau tunggakan;

The Group considers a financial asset to have low credit risk when the asset has external credit rating of '*investment grade*' in accordance with the globally understood definition or if an external rating is not available, the asset has an internal rating of '*performing*'. *Performing* means that the counterparty has a strong financial position and there is no past due amounts.

The Group regularly monitors the effectiveness of the criteria used to identify whether there has been a significant increase in credit risk and revises them as appropriate to ensure that the criteria are capable of identifying significant increase in credit risk before the amount becomes past due.

Definition of default

The Group considers the following as constituting an event of default for internal credit risk management purposes as historical experience indicates that financial assets that meet either of the following criteria are generally not recoverable:

- when there is a breach of financial covenants by the debtor; or
- information developed internally or obtained from external sources indicates that the debtor is unlikely to pay its creditors, including the Group, in full (without taking into account any collateral held by the Group).

Irrespective of the above analysis, the Group considers that default has occurred when a financial asset is more than 60 days past due unless the Group has reasonable and supportable information to demonstrate that a more lagging default criterion is more 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:

- significant financial difficulty of the issuer or the borrower;
- a breach of contract, such as a default or past due event;

- 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;
- terjadi kemungkinan bahwa pihak peminjam akan dinyatakan pailit atau melakukan reorganisasi keuangan lainnya;
- hilangnya pasar aktif untuk aset keuangan itu akibat kesulitan keuangan; atau
- pembelian atau penerbitan aset keuangan dengan diskon sangat besar yang mencerminkan kerugian kredit yang terjadi.

Kebijakan penghapusan

Grup menghapuskan aset keuangan ketika ada informasi yang menunjukkan bahwa pihak lawan berada dalam kesulitan keuangan yang buruk dan tidak ada prospek pemulihan yang realistis, contoh ketika pihak lawan dalam proses likuidasi atau telah memasuki proses kebangkrutan. Aset keuangan yang dihapuskan dapat menjadi subjek aktivitas paksaan dalam prosedur pemulihan Grup, dengan mempertimbangkan nasihat hukum yang sesuai. Setiap pemulihan yang terjadi diakui dalam laba rugi.

Pengukuran dan pengakuan atas kerugian kredit ekspektasian

Pengukuran kerugian kredit ekspektasian merupakan fungsi dari *probability of default*, *loss given default* (yaitu besarnya kerugian jika terjadi gagal bayar) dan eksposur pada gagal bayar. Penilaian *probability of default* dan *loss given default* berdasarkan data historis yang disesuaikan dengan informasi masa depan seperti dijelaskan di atas. Adapun eksposur atas gagal bayar, untuk aset keuangan, diwakili oleh nilai tercatat bruto aset pada tanggal pelaporan; untuk kontrak jaminan keuangan, eksposur mencakup jumlah yang ditarik pada tanggal pelaporan, ditambah dengan jumlah yang diperkirakan akan ditarik di masa depan sebelum tanggal gagal bayar yang ditentukan berdasarkan tren historis, pemahaman Grup mengenai kebutuhan pembiayaan masa depan yang spesifik dari debiturnya, dan informasi perkiraan masa depan lainnya yang relevan.

Untuk aset keuangan, kerugian kredit ekspektasian diestimasi sebagai selisih antara seluruh arus kas kontraktual yang jatuh tempo kepada Grup sesuai dengan kontrak dan seluruh arus kas yang diekspektasi akan diterima oleh Grup, didiskontokan pada suku bunga efektif awal. Untuk piutang sewa, arus kas yang digunakan untuk menentukan kerugian kredit ekspektasian konsisten dengan arus kas yang digunakan dalam mengukur piutang sewa berdasarkan PSAK 116.

- 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;
- it is becoming probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganization;
- the disappearance of an active market for that financial asset because of financial difficulties; or
- the purchase or origination of a financial asset at a deep discount that reflects the incurred credit losses.

Write-off policy

The Group writes off a financial asset when there is information indicating that the counterparty is in severe financial difficulty and there is no realistic prospect of recovery, e.g. when the counterparty has been placed under liquidation or has entered into bankruptcy proceedings. Financial assets written off may still be subject to enforcement activities under the Group's recovery procedures, taking into account legal advice where appropriate. Any recoveries made are recognized in profit or loss.

Measurement and recognition of expected credit losses

The measurement of expected credit losses is a function of the probability of default, loss given default (i.e. the magnitude of the loss if there is a default) and the exposure at default. The assessment of the probability of default and loss given default is based on historical data adjusted by forward-looking information as described above. As for the exposure at default, for financial assets, this is represented by the assets' gross carrying amount at the reporting date; for financial guarantee contracts, the exposure includes the amount drawn down as at the reporting date, together with any additional amounts expected to be drawn down in the future by default date determined based on historical trend, the Group's understanding of the specific future financing needs of the debtors, and other relevant forward-looking information.

For financial assets, the expected credit loss is estimated as the difference between all contractual cash flows that are due to the Group in accordance with the contract and all the cash flows that the Group expects to receive, discounted at the original effective interest rate. For a lease receivable, the cash flows used for determining the expected credit losses is consistent with the cash flows used in measuring the lease receivable in accordance with PSAK 116.

Apabila kerugian kredit ekspektasian sepanjang umur diukur secara kolektif untuk kasus dimana bukti kenaikan signifikan risiko kredit pada level instrumen individual tidak tersedia, instrumen keuangan dikelompokkan dengan dasar sebagai berikut:

- Sifat instrumen keuangan (yaitu piutang usaha dan lain-lain dan jumlah tagihan kepada pelanggan Grup masing-masing dinilai sebagai grup terpisah);
- Status jatuh tempo;
- Sifat, besaran dan jenis industri debitur;
- Sifat jaminan untuk piutang sewa pembiayaan; dan
- Peringkat risiko kredit jika tersedia.

Pengelompokan ditelaah secara teratur oleh manajemen untuk memastikan setiap kelompok mempunyai karakteristik risiko yang sama.

Jika Grup telah mengukur cadangan kerugian untuk instrumen keuangan sebesar ECL sepanjang umurnya pada tahun pelaporan sebelumnya, tetapi menentukan pada tanggal pelaporan ini bahwa kondisi untuk ECL sepanjang umurnya tidak lagi terpenuhi, Grup mengukur cadangan kerugian sejumlah ECL 12 bulan pada tanggal pelaporan ini, kecuali untuk aset yang menggunakan pendekatan yang disederhanakan.

Grup mengakui keuntungan atau kerugian penurunan nilai dalam laba rugi untuk semua instrumen keuangan dengan penyesuaian terkait ke jumlah tercatat melalui akun cadangan kerugian, kecuali untuk investasi pada instrumen hutang yang diukur pada FVTOCI, dimana penyisihan kerugian diakui dalam penghasilan komprehensif lain dan diakumulasi dalam cadangan revaluasi investasi, dan tidak mengurangi nilai tercatat aset keuangan pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

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 Grup 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.

Where lifetime ECL is measured on a collective basis to cater for cases where evidence of significant increases in credit risk at the individual instrument level may not yet be available, the financial instruments are grouped on the following basis:

- Nature of financial instruments (i.e. The Group's trade and other accounts receivables and amounts due from customers are each assessed as a separate group);
- Past-due status;
- Nature, size and industry of debtors;
- Nature of collaterals for finance lease receivables; and
- External credit ratings where available.

The grouping is regularly reviewed by management to ensure the constituents of each group continue to share similar credit risk characteristics.

If the Group has measured the loss allowance for a financial instrument at an amount equal to lifetime ECL in the previous reporting period, but determines at the current reporting date that the conditions for lifetime ECL are no longer met, the Group measures the loss allowance at an amount equal to 12-month ECL at the current reporting date, except for assets for which the simplified approach was used.

The Group recognizes an impairment gain or loss in profit or loss for all financial instruments with a corresponding adjustment to their carrying amount through a loss allowance account, except for investments in debt instruments that are measured at FVTOCI, for which the loss allowance is recognized in other comprehensive income and accumulated in the investment revaluation reserve, and does not reduce the carrying amount of the financial asset in the consolidated statement of financial position.

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 Group 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.

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. Selain itu, pada penghentian pengakuan investasi dalam instrumen utang yang diklasifikasikan sebagai FVTOCI, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakumulasi dalam cadangan revaluasi investasi, direklasifikasi ke laba rugi. Sebaliknya, pada penghentian pengakuan investasi dalam instrumen ekuitas yang telah dipilih Grup pada pengakuan awal untuk diukur di FVTOCI, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakumulasi dalam keuntungan (kerugian) nilai wajar bersih atas aset keuangan yang diukur pada FVTOCI dalam cadangan lainnya tidak direklasifikasi ke laba rugi, tetapi dipindahkan ke saldo laba.

Liabilitas Keuangan dan Instrumen Ekuitas

Klasifikasi sebagai liabilitas atau ekuitas

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

Instrumen ekuitas

Instrumen ekuitas adalah setiap kontrak yang memberikan hak residual atas aset Grup setelah dikurangi dengan seluruh liabilitasnya. Instrumen ekuitas yang diterbitkan oleh Grup dicatat sebesar hasil penerimaan bersih setelah dikurangi biaya penerbitan langsung.

Pembelian kembali instrumen ekuitas Perusahaan (saham treasury) diakui dan dikurangkan secara langsung dari ekuitas. Keuntungan dan kerugian yang timbul dari pembelian, penjualan, penerbitan atau pembatalan instrumen ekuitas Perusahaan tersebut tidak diakui dalam laba rugi.

Liabilitas Keuangan

Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai "FVTPL" atau "pada biaya perolehan diamortisasi" menggunakan metode suku bunga efektif.

Liabilitas keuangan yang diukur pada FVTPL

Liabilitas keuangan diklasifikasi FVTPL ketika liabilitas keuangan merupakan 1) imbalan kontingen yang diakui oleh pihak pengakuisisi dalam kombinasi bisnis ketika PSAK 103 diterapkan, 2) dimiliki untuk diperdagangkan, atau 3) ditetapkan sebagai FVTPL.

Liabilitas keuangan dimiliki untuk diperdagangkan jika:

- diperoleh terutama untuk tujuan dibeli kembali dalam waktu dekat; atau

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. In addition, on derecognition of an investment in a debt instrument classified as at FVTOCI, the cumulative gain or loss previously accumulated in the investment revaluation reserve is reclassified to profit or loss. In contrast, on derecognition of an investment in an equity instrument which the Group has elected on initial recognition to measure at FVTOCI, the cumulative gain or loss previously accumulated in the net fair value gain (loss) on financial assets at FVTOCI in other reserves is not reclassified to profit or loss, but is transferred to retained earnings.

Financial Liabilities and Equity Instruments

Classification as debt or equity

Debt and equity instruments issued by the Group are classified as either financial liabilities or as equity in accordance with the substance of the contractual arrangements entered into and the definitions of a financial liability and an equity instrument.

Equity instruments

An equity instrument is any contract that evidences a residual interest in the assets of an entity after deducting all of its liabilities. Equity instruments issued by the Group are recorded at the proceeds received, net of direct issue costs.

Repurchase of the Company's own equity instruments (treasury shares) is recognized and deducted directly in equity. No gain or loss is recognized in profit or loss on the purchase, sale, issue or cancellation of the Company's own equity instruments.

Financial Liabilities

Financial liabilities are classified as either financial liabilities "at FVTPL" or "at amortized cost" using the effective interest method.

Financial liabilities at FVTPL

Financial liabilities are classified as at FVTPL when the financial liability is 1) contingent consideration of an acquirer in a business combination to which PSAK 103 applies, 2) held for trading, or 3) it is designated as at FVTPL.

A financial liability is classified as held for trading if:

- it has been acquired principally for the purpose of repurchasing in the near term; or

- pada pengakuan awal merupakan bagian dari portofolio instrumen keuangan tertentu yang dikelola Grup secara bersama dan terdapat bukti mengenai pola ambil untung dalam jangka pendek aktual saat ini; atau
- merupakan derivatif yang tidak ditetapkan dan tidak efektif sebagai instrumen lindung nilai.

Liabilitas keuangan selain liabilitas keuangan yang diperdagangkan dapat ditetapkan sebagai FVTPL pada saat pengakuan awal jika:

- mengeliminasi atau mengurangi secara signifikan inkonsistensi pengukuran dan pengakuan yang dapat timbul; atau
- liabilitas keuangan membentuk bagian dari kelompok aset keuangan, liabilitas keuangan atau keduanya dikelola dan kinerjanya dievaluasi berdasarkan nilai wajar, sesuai dengan manajemen risiko atau strategi investasi yang didokumentasikan dan informasi tentang kelompok tersebut disediakan secara internal.
- Merupakan bagian kontrak yang mengandung satu atau lebih derivatif melekat, dan PSAK 239 atau PSAK 109 mengizinkan seluruh kontrak gabungan (aset atau liabilitas) ditetapkan sebagai FVTPL.

Pengukuran selanjutnya liabilitas keuangan pada FVTPL

Liabilitas keuangan pada FVTPL diukur pada nilai wajar, dengan keuntungan atau kerugian yang timbul atas perubahan nilai wajar diakui dalam laporan laba rugi sepanjang hal tersebut tidak menjadi bagian dari hubungan lindung nilai yang ditentukan (lihat kebijakan akuntansi lindung nilai). Keuntungan atau kerugian bersih yang diakui dalam laba rugi menggabungkan setiap bunga yang dibayarkan atas liabilitas keuangan dan termasuk dalam bagian "keuntungan lain-lain - bersih" dalam laporan laba rugi konsolidasian.

Namun, untuk liabilitas keuangan yang ditetapkan pada FVTPL, jumlah perubahan nilai wajar liabilitas keuangan yang dapat diatribusikan pada perubahan risiko kredit liabilitas diakui dalam penghasilan komprehensif lain, kecuali jika pengakuan dampak risiko kredit di penghasilan komprehensif lain akan menciptakan atau memperbesar inkonsistensi akuntansi dalam laba rugi. Sisa perubahan dari nilai wajar atas liabilitas diakui dalam laba rugi. Perubahan nilai wajar yang dapat diatribusikan pada risiko kredit liabilitas keuangan yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain tidak akan direklasifikasi ke laba rugi; sebaliknya, perubahan tersebut dipindahkan ke saldo laba pada saat penghentian pengakuan liabilitas keuangan.

- on initial recognition it is part of an identified portfolio of financial instruments that the Group manages together and has a recent actual pattern of short-term profit-taking; or

- it is a derivative that is not designated and effective as a hedging instrument.

A financial liability other than a financial liability held for trading may be designated as at FVTPL upon initial recognition if:

- such designation eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency that would otherwise arise; or
- the financial liability forms part of a group of financial assets or financial liabilities or both which is managed and its performance is evaluated on a fair value basis in accordance with a documented risk management or investment strategy, and information about the grouping is provided internally on that basis.
- It forms part of a contract containing one or more embedded derivatives, and PSAK 239 or PSAK 109 permits the entire combined contract (asset or liability) to be designated as at FVTPL.

Subsequent measurement of financial liabilities at FVTPL

Financial liabilities at FVTPL are measured at fair value, with any gains or losses arising on changes in fair value recognized in profit or loss to the extent that they are not part of a designated hedging relationship (see hedge accounting policy). The net gain or loss recognized in profit or loss incorporates any interest paid on the financial liability and is included in the "other gains - net" line item in the consolidated statements of profit or loss.

However, for financial liabilities that are designated as at FVTPL, the amount of change in the fair value of the financial liability that is attributable to changes in the credit risk of that liability is recognized in other comprehensive income, unless the recognition of the effects of changes in the liability's credit risk in other comprehensive income would create or enlarge an accounting mismatch in profit or loss. The remaining amount of change in the fair value of liability is recognized in profit or loss. Changes in fair value attributable to a financial liability's credit risk that are recognized in other comprehensive income are not subsequently reclassified to profit or loss; instead, they are transferred to retained earnings upon derecognition of the financial liability.

Liabilitas keuangan pada biaya perolehan
diamortisasi

Liabilitas keuangan yang bukan merupakan 1) imbalan kontingen dari pihak pengakuisisi dalam kombinasi bisnis, 2) dimiliki untuk diperdagangkan, atau 3) ditetapkan sebagai FVTPL, selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan 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 tahun 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 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 pada saat pengakuan awal.

Keuntungan dan kerugian kurs mata uang
asing

Untuk liabilitas keuangan dalam mata uang asing dan diukur pada biaya perolehan diamortisasi pada setiap tanggal pelaporan, keuntungan atau kerugian kurs mata uang asing ditentukan berdasarkan biaya perolehan diamortisasi dari instrumen. Keuntungan atau kerugian kurs mata uang asing diakui dalam laba rugi untuk liabilitas keuangan yang tidak merupakan bagian dari hubungan lindung nilai ditetapkan. Untuk yang ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai untuk lindung nilai atas risiko mata uang asing, keuntungan dan kerugian selisih kurs diakui dalam penghasilan komprehensif lain dan diakumulasikan dalam komponen ekuitas yang terpisah.

Nilai wajar liabilitas keuangan dalam mata uang asing ditentukan dalam mata uang asing tersebut dan dijabarkan pada kurs yang berlaku pada akhir periode pelaporan. Untuk liabilitas keuangan yang diukur pada FVTPL, komponen nilai tukar mata uang asing merupakan bagian dari keuntungan atau kerugian nilai wajar dan diakui dalam laba rugi untuk liabilitas keuangan yang tidak merupakan bagian dari hubungan lindung nilai ditetapkan.

Penghentian pengakuan liabilitas keuangan

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

Financial liabilities at amortized cost

Financial liabilities that are not 1) contingent consideration of an acquirer in a business combination, 2) held-for-trading, or 3) designated as at FVTPL, are 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.

Foreign exchange gains and losses

For financial liabilities that are denominated in a foreign currency and are measured at amortized cost as at each reporting date, the foreign exchange gains and losses are determined based on the amortized cost of the instruments. These foreign exchange gains and losses are recognized in profit or loss for financial liabilities that are not part of a designated hedging relationship. For those which are designated as a hedging instrument for a hedge of foreign currency risk, foreign exchange gains and losses are recognized in other comprehensive income and accumulated in a separate component of equity.

The fair value of financial liabilities denominated in a foreign currency is determined in that foreign currency and translated at the spot rate at the end of the reporting period. For financial liabilities that are measured as at FVTPL, the foreign exchange component forms part of the fair value gains or losses and is recognized in profit or loss for financial liabilities that are not part of a designated hedging relationship.

Derecognition of financial liabilities

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

Ketika Grup bertukar dengan pemberi pinjaman, satu instrumen utang menjadi instrumen lain dengan persyaratan yang berbeda secara substansial, pertukaran tersebut dicatat sebagai penghapusan liabilitas keuangan orisinal dan pengakuan liabilitas keuangan baru. Demikian pula, Grup memperhitungkan modifikasi substansial dari ketentuan liabilitas yang ada atau bagian dari liabilitas tersebut sebagai pelepasan liabilitas keuangan orisinal dan pengakuan liabilitas baru. Diasumsikan bahwa persyaratannya berbeda secara substansial jika nilai kini arus kas yang didiskonto berdasarkan persyaratan yang baru, termasuk setiap *fee* (imbalan) yang dibayarkan setelah dikurangi setiap *fee* (imbalan) yang diterima dan didiskonto menggunakan suku bunga efektif orisinal, berbeda sedikitnya 10% dari nilai kini sisa arus kas yang didiskonto yang berasal dari liabilitas keuangan orisinal. Jika modifikasi tidak substansial, maka perbedaan antara: (1) jumlah tercatat liabilitas sebelum modifikasi; dan (2) nilai kini dari arus kas setelah modifikasi, diakui dalam laba rugi sebagai keuntungan atau kerugian modifikasi dalam keuntungan dan kerugian lainnya.

h. Kas dan Setara Kas

Untuk tujuan penyajian arus kas, kas dan setara kas terdiri dari kas, bank dan semua investasi yang jatuh tempo dalam waktu tiga bulan atau kurang dari tanggal perolehannya dan yang tidak dijaminkan serta tidak dibatasi penggunaannya.

i. Investasi pada Entitas Asosiasi

Entitas asosiasi adalah suatu entitas yang mana Grup mempunyai pengaruh yang signifikan. Pengaruh signifikan adalah kekuasaan untuk berpartisipasi dalam keputusan kebijakan keuangan dan operasional *investee* tetapi tidak mengendalikan atau mengendalikan bersama atas kebijakan tersebut.

Penghasilan dan aset dan liabilitas dari entitas asosiasi dicatat dalam laporan keuangan konsolidasian dengan menggunakan metode ekuitas, kecuali ketika investasi diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual, sesuai dengan PSAK 105.

Dengan metode ekuitas, investasi pada entitas asosiasi diakui di laporan posisi keuangan konsolidasian sebesar biaya perolehan dan selanjutnya disesuaikan untuk perubahan dalam bagian kepemilikan Grup atas laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dari entitas asosiasi yang terjadi setelah perolehan. Ketika bagian Grup atas kerugian entitas asosiasi melebihi kepentingan Grup pada entitas asosiasi (yang mencakup semua kepentingan jangka panjang, yang secara substansi, membentuk bagian dari investasi bersih Grup dalam entitas asosiasi), Grup menghentikan pengakuan bagiannya atas kerugian selanjutnya. Kerugian selanjutnya diakui hanya apabila Grup mempunyai kewajiban bersifat hukum atau konstruktif atau melakukan pembayaran atas nama entitas asosiasi.

When the Group exchanges with the existing lender one debt instrument into another one with the substantially different terms, such exchange is accounted for as an extinguishment of the original financial liability and the recognition of a new financial liability. Similarly, the Group accounts for substantial modification of terms of an existing liability or part of it as an extinguishment of the original financial liability and the recognition of a new liability. It is assumed that the terms are substantially different if the discounted present value of the cash flows under the new terms, including any fees paid net of any fees received and discounted using the original effective rate is at least 10 per cent different from the discounted present value of the remaining cash flows of the original financial liability. If the modification is not substantial, the difference between: (1) the carrying amount of the liability before the modification; and (2) the present value of the cash flows after modification is recognized in profit or loss as the modification gain or loss within other gains and losses.

h. Cash and Cash Equivalents

For cash flow presentation purposes, cash and cash equivalents consist of cash on hand and in banks and all unrestricted investments with maturities of three months or less from the date of placement.

i. Investments in Associate

An associate is an entity over which the Group has significant influence. Significant influence is the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee but is not control or joint control over those policies.

The results of operations and assets and liabilities of associate are incorporated in these consolidated financial statements using the equity method of accounting, except when the investment is classified as held for sale, in which case, it is accounted for in accordance with PSAK 105.

Under the equity method, an investment in an associate is initially recognized in the consolidated statements of financial position at cost and adjusted thereafter to recognize the Group's share of the profit or loss and other comprehensive income of the associate. When the Group's share of losses of an associate exceeds the Group's interest in that associate (which includes any long-term interests that, in substance, form part of the Group's net investment in the associate), the Group discontinues recognizing its share of further losses. Additional losses are recognized only to the extent that the Group has incurred legal or constructive obligations or made payments on behalf of the associate.

Investasi pada entitas asosiasi dicatat dengan menggunakan metode ekuitas sejak tanggal pada saat *investee* menjadi entitas asosiasi. Setiap kelebihan biaya perolehan investasi atas bagian Grup atas nilai wajar bersih dari aset yang teridentifikasi dan liabilitas dari entitas asosiasi yang diakui pada tanggal akuisisi, diakui sebagai *goodwill*. *Goodwill* termasuk dalam jumlah tercatat investasi, dan diuji penurunan nilainya sebagai bagian dari investasi. Setiap kelebihan kepemilikan Grup dari nilai wajar bersih aset yang teridentifikasi dan liabilitas atas biaya perolehan investasi, sesudah pengujian kembali, segera diakui di dalam laba rugi pada tahun diperolehnya investasinya.

Persyaratan dalam PSAK 236, diterapkan untuk menentukan apakah perlu untuk mengakui setiap penurunan nilai sehubungan dengan investasi pada entitas asosiasi. Bila diperlukan, jumlah tercatat investasi (termasuk *goodwill*) diuji penurunan nilai sesuai dengan PSAK 236, sebagai suatu aset tunggal dengan membandingkan antara jumlah terpulihkan (mana yang lebih tinggi antara nilai pakai dan nilai wajar dikurangi biaya pelepasan) dengan jumlah tercatatnya. Rugi penurunan nilai diakui langsung pada nilai tercatat investasi. Setiap pembalikan dari penurunan nilai diakui sesuai dengan PSAK 236 sepanjang jumlah terpulihkan dari investasi tersebut kemudian meningkat.

Grup menghentikan penggunaan metode ekuitas sejak tanggal saat investasinya berhenti menjadi investasi pada entitas asosiasi atau ventura bersama atau ketika investasi diklasifikasi sebagai dimiliki untuk dijual. Ketika Grup mempertahankan kepemilikan dalam entitas yang sebelumnya merupakan entitas asosiasi atau ventura bersama dan sisa investasi tersebut merupakan aset keuangan, Grup mengukur setiap sisa investasi pada nilai wajar pada tanggal tersebut dan nilai wajar tersebut dianggap sebagai nilai wajar pada saat pengakuan awal sesuai dengan PSAK 109. Selisih antara jumlah tercatat pada asosiasi pada tanggal metode ekuitas dihentikan, dan nilai wajar dari setiap bunga yang ditahan dan hasilkan dari pelepasan sebagian kepentingan dalam asosiasi termasuk dalam penentuan keuntungan atau kerugian pada pelepasan asosiasi. Selanjutnya, Grup mencatat seluruh jumlah yang sebelumnya telah diakui dalam penghasilan komprehensif lain yang terkait dengan entitas asosiasi tersebut dengan menggunakan dasar perlakuan yang sama dengan yang disyaratkan jika entitas asosiasi telah melepaskan secara langsung aset dan liabilitas yang terkait. Seluruh jumlah yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain yang terkait dengan entitas asosiasi direklasifikasi ke laba rugi (sebagai penyesuaian reklasifikasi) pada saat penghentian metode ekuitas.

An investment in an associate is accounted for using the equity method from the date on which the investee becomes an associate. Any excess of the cost of acquisition over the Group's share of the net fair value of identifiable assets and liabilities of the associate recognized at the date of acquisition, is recognized as goodwill, which is included within the carrying amount of the investment. Any excess of the Group's share of the net fair value of the identifiable assets and liabilities over the cost of acquisition, after reassessment, is recognized immediately in profit or loss in the period in which the investment is acquired.

The requirements of PSAK 236, are applied to determine whether it is necessary to recognize any impairment loss with respect to the Group's investment in an associate. When necessary, the entire carrying amount of the investment (including goodwill) is tested for impairment in accordance with PSAK 236, as a single asset by comparing its recoverable amount (higher of value in use and fair value less costs to sell) with its carrying amount. Any impairment loss recognized forms part of the carrying amount of the investment. Any reversal of that impairment loss is recognized in accordance with PSAK 236 to the extent that the recoverable amount of the investment subsequently increases.

The Group discontinues the use of the equity method from the date when the investment ceases to be an associate or a joint venture, or when the investment is classified as held for sale. When the Group retains an interest in the former associate or joint venture and the retained interest is a financial asset, the Group measures any retained investment at fair value at that date and the fair value is regarded as its fair value on initial recognition in accordance with PSAK 109. The difference between the carrying amount of the associate at the date the equity method was discontinued, and the fair value of any retained interest and any proceeds from disposing of a part of interest in the associate is included in the determination of the gain or loss on disposal of the associate. In addition, the Group accounts for all amounts previously recognized in other comprehensive income in relation to that associate on the same basis as would be required if that associate had directly disposed of the related assets or liabilities. Therefore, if a gain or loss previously recognized in other comprehensive income by that associate would be reclassified to profit or loss on the disposal of the related assets or liabilities, the Group reclassifies the gain or loss from equity to profit or loss (as a reclassification adjustment) when the equity method is discontinued.

Ketika Grup menambah bagian kepemilikan pada entitas asosiasi yang sudah dimiliki sebelumnya dan entitas tersebut tetap sebagai entitas asosiasi, imbalan yang dialihkan atas penambahan kepemilikan tersebut ditambahkan ke nilai tercatat sebelumnya tanpa mempertimbangkan nilai wajar bersih aset yang teridentifikasi dan liabilitas atas entitas asosiasi tersebut.

Ketika Grup melakukan transaksi dengan entitas asosiasi, keuntungan dan kerugian yang timbul dari transaksi dengan entitas asosiasi diakui dalam laporan keuangan konsolidasian Grup hanya sebesar kepemilikan dalam entitas asosiasi yang tidak terkait dengan Grup.

Grup menerapkan PSAK 109, termasuk persyaratan penurunan nilai, untuk kepentingan jangka panjang dalam entitas asosiasi atau ventura bersama ketika metode ekuitas tidak diterapkan dan yang merupakan bagian dari investasi neto pada *investee*. Selanjutnya, dalam menerapkan PSAK 109 untuk kepentingan jangka panjang, Grup tidak memperhitungkan penyesuaian nilai tercatat yang disyaratkan oleh PSAK 228 (misalnya, penyesuaian nilai tercatat kepentingan jangka panjang yang timbul dari alokasi kerugian *investee* atau penilaian penurunan nilai berdasarkan PSAK 228).

j. Persediaan

Persediaan dinyatakan berdasarkan biaya perolehan atau nilai realisasi bersih, mana yang lebih rendah. Biaya terdiri atas bahan langsung dan, jika berlaku, biaya tenaga kerja langsung dan biaya *overhead* yang dikeluarkan untuk membawa persediaan ke lokasi dan kondisinya saat ini. Biaya perolehan ditentukan dengan metode rata-rata tertimbang. Nilai realisasi bersih merupakan estimasi harga jual dari persediaan dikurangi seluruh biaya penyelesaian dan estimasi biaya yang diperlukan untuk penjualan.

k. Aset Tetap – Pemilikan Langsung

Aset tetap yang dimiliki untuk digunakan dalam produksi atau penyediaan barang atau jasa atau untuk tujuan administratif dicatat berdasarkan biaya perolehan setelah dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi kerugian penurunan nilai.

Penyusutan diakui dengan menggunakan metode garis lurus setelah memperhitungkan nilai residu berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis aset tetap sebagai berikut:

	<u>Tahun/Years</u>
Bangunan dan prasarana	4-30
Mesin	4-37
Kapal	9-17
Kendaraan bermotor	4-8
Peralatan dan perlengkapan	4-8

Where the Group increases its interest in its existing associate and it remains as an associate, the consideration transferred of the additional interest is added to the existing carrying amount without considering the fair value of the associate's identifiable assets and liabilities.

When a Group entity transacts with an associate, profits and losses resulting from the transactions with the associate are recognized in the Group's consolidated financial statements only to the extent of its interest in the associate that are not related to the Group.

The Group applies PSAK 109, including the impairment requirements, to long-term interests in an associate or joint venture to which the equity method is not applied and which form part of the net investment in the *investee*. Furthermore, in applying PSAK 109 to long-term interests, the Group does not take into account adjustments to their carrying amount required by PSAK 228 (i.e. adjustments to the carrying amount of long-term interests arising from the allocation of losses of the *investee* or assessment of impairment in accordance with PSAK 228).

j. Inventories

Inventories are stated at cost or net realizable value, whichever is lower. Cost comprises direct materials and, where applicable, direct labor costs and those overheads that have been incurred in bringing the inventories to their present location and condition. Cost is determined using the weighted average method. Net realizable value represents the estimated selling price for inventories less all estimated costs of completion and costs necessary to make the sale.

k. Property, Plant and Equipment – Direct Acquisitions

Property, plant and equipment held for use in the production or supply of goods or services, or for administrative purposes, are stated at cost, less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.

Depreciation is recognized using the straight-line method after calculating the residual values based on the estimated useful lives of the assets as follows:

Buildings and infrastructures
Machineries
Vessels
Motor vehicles
Furniture and fixtures

Masa manfaat ekonomis, nilai residu dan metode penyusutan direviu setiap akhir tahun dan pengaruh dari setiap perubahan estimasi tersebut berlaku prospektif.

Tanah dinyatakan berdasarkan biaya perolehan dan tidak disusutkan.

Biaya berkala untuk *overhaul* mesin yang dikapitalisasi disusutkan dengan menggunakan garis lurus selama periode sampai *overhaul* berikutnya.

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.

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 yang telah disusutkan sepenuhnya yang masih digunakan tetap termasuk dalam laporan keuangan konsolidasian.

Properti dalam proses konstruksi ("aset dalam penyelesaian") untuk tujuan produksi, persediaan atau administrasi, atau tujuan yang belum ditentukan, dicatat sebesar harga perolehan, dikurangi kerugian penurunan nilai yang diakui. Biaya perolehan termasuk biaya profesional. Penyusutan aset ini, dengan dasar yang sama seperti aset properti lainnya, dimulai saat aset tersebut siap untuk digunakan sesuai dengan tujuannya.

I. Properti Investasi

Properti investasi adalah tanah untuk menghasilkan rental atau untuk kenaikan nilai atau keduanya. Properti investasi diukur sebesar biaya perolehan setelah dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi kerugian penurunan nilai.

Tanah dinyatakan berdasarkan biaya perolehan dan tidak disusutkan.

Properti investasi dihentikan pengakuannya pada saat dilepas atau ketika properti investasi tidak digunakan lagi secara permanen dan tidak memiliki manfaat ekonomi masa depan yang diharapkan dari pelepasannya. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari penghentian atau pelepasan properti investasi ditentukan dari selisih antara hasil neto pelepasan dan jumlah tercatat aset dan diakui dalam laba rugi pada periode terjadinya penghentian atau pelepasan.

The estimated useful lives, residual values and depreciation method are reviewed at each year end, with the effect of any changes in estimate accounted for on a prospective basis.

Land is stated at cost and is not depreciated.

Capitalized cost of major periodical overhauls of machinery is depreciated using the straight line method over the period to the next overhaul.

The cost of maintenance and repairs is charged to profit or loss as incurred. Other costs incurred subsequently to add to, replace part of, or service an item of 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.

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.

Fully depreciated assets still in use are retained in the consolidated financial statements.

Properties in the course of construction ("construction in progress") for production, supply or administrative purposes, or for purposes not yet determined, are carried at cost, less any recognized impairment loss. Cost includes professional fees. Depreciation of these assets, on the same basis as other property assets, commences when the assets are ready for their intended use.

I. Investment Property

Investment property is land held to earn rentals or for capital appreciation or both. Investment property are measured at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.

Land is stated at cost and is not depreciated.

An investment property is derecognized upon disposal or when the investment property is permanently withdrawn from use and no future economic benefits are expected from the disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the property (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in profit or loss in the period in which the property is derecognized.

m. Sewa

Grup sebagai penyewa

Grup menilai apakah sebuah kontrak mengandung sewa, pada tanggal inisiasi kontrak. Grup mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa terkait sehubungan dengan seluruh kesepakatan sewa di mana Perusahaan merupakan penyewa, kecuali untuk sewa jangka-pendek (yang didefinisikan sebagai sewa yang memiliki masa sewa 12 bulan atau kurang) dan sewa yang aset dasarnya bernilai-rendah. Untuk sewa-sewa tersebut, Grup mengakui pembayaran sewa sebagai beban operasi secara garis lurus selama masa sewa kecuali dasar sistematis lainnya lebih merepresentasikan pola konsumsi manfaat penyewa dari aset sewa.

Liabilitas sewa awalnya diukur pada nilai kini pembayaran sewa masa depan yang belum dibayarkan pada tanggal permulaan, yang didiskontokan menggunakan suku bunga implisit dalam sewa. Jika suku bunga ini tidak dapat ditentukan, Grup menggunakan suku bunga pinjaman inkremental khusus untuk penyewa.

Pembayaran sewa yang diperhitungkan dalam pengukuran liabilitas sewa terdiri atas:

- pembayaran tetap (termasuk pembayaran tetap secara-substansi), dikurangi insentif sewa;
- pembayaran sewa variabel yang bergantung pada indeks atau suku bunga yang pada awalnya diukur dengan menggunakan indeks atau suku bunga pada tanggal permulaan;
- jumlah yang diperkirakan akan dibayarkan oleh penyewa dalam jaminan nilai residual;
- harga eksekusi opsi beli jika penyewa cukup pasti untuk mengeksekusi opsi tersebut; dan
- pembayaran penalti karena penghentian sewa, jika masa sewa merefleksikan penyewa mengeksekusi opsi untuk menghentikan sewa.

Liabilitas sewa disajikan sebagai pos terpisah dalam laporan posisi keuangan konsolidasian.

Liabilitas sewa selanjutnya diukur dengan meningkatkan jumlah tercatat untuk merefleksikan bunga atas liabilitas sewa (menggunakan metode suku bunga efektif) dan dengan mengurangi jumlah tercatat untuk merefleksikan sewa yang telah dibayar.

m. Leases

The Group as lessee

The Group assesses whether a contract is or contains a lease, at the inception of the contract. The Group recognizes a right-of-use asset and a corresponding lease liability with respect to all lease arrangements in which it is the lessee, except for short-term leases (defined as leases with a lease term of 12 months or less) and leases of low value assets. For these leases, the Group recognizes the lease payments as an operating expense on a straight-line basis over the term of the lease unless another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased assets are consumed.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted by using the rate implicit in the lease. If this rate cannot be readily determined, the Group uses the incremental borrowing rate specific to the lessee.

Lease payments included in the measurement of the lease liability comprise:

- fixed lease payments (including in-substance fixed payments), less any lease incentives;
- variable lease payments that depend on an index or rate, initially measured using the index or rate at the commencement date;
- the amount expected to be payable by the lessee under residual value guarantees;
- the exercise price of purchase options, if the lessee is reasonably certain to exercise the options; and
- payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the exercise of an option to terminate the lease.

The lease liability is presented as a separate line in the consolidated statement of financial position.

The lease liability is subsequently measured by increasing the carrying amount to reflect the interest on the lease liability (using the effective interest method) and by reducing the carrying amount to reflect the lease payments made.

Grup mengukur kembali liabilitas sewa (dan melakukan penyesuaian terkait terhadap aset hak-guna) jika:

- terdapat perubahan dalam masa sewa atau perubahan dalam penilaian atas eksekusi opsi pembelian, di mana liabilitas sewa diukur dengan mendiskontokan pembayaran sewa revisian menggunakan tingkat diskonto revisian;
- terdapat perubahan sewa masa depan sebagai akibat dari perubahan indeks atau perubahan perkiraan pembayaran berdasarkan nilai residual jaminan di mana liabilitas sewa diukur kembali dengan mendiskontokan pembayaran sewa revisian menggunakan tingkat diskonto awal (kecuali jika pembayaran sewa berubah karena perubahan suku bunga mengambang, di mana tingkat diskonto revisian digunakan); atau
- kontrak sewa dimodifikasi dan modifikasi sewa tidak dicatat sebagai sewa terpisah, di mana liabilitas sewa diukur dengan mendiskontokan pembayaran sewa revisian menggunakan tingkat diskonto revisian.

Aset hak-guna terdiri dari pengukuran awal atas liabilitas sewa, pembayaran sewa yang dilakukan pada saat atau sebelum permulaan sewa dan biaya langsung awal. Aset hak-guna selanjutnya diukur sebesar biaya dikurangi akumulasi penyusutan dan kerugian penurunan nilai.

Jika Grup dibebankan kewajiban atas biaya membongkar dan memindahkan aset sewa, merestorasi tempat di mana aset berada atau merestorasi aset pendasar ke kondisi yang disyaratkan oleh syarat dan ketentuan sewa, provisi diakui dan diukur sesuai PSAK 237. Biaya tersebut diperhitungkan dalam aset hak-guna terkait, kecuali jika biaya tersebut terjadi untuk memproduksi persediaan.

Aset hak-guna disusutkan selama tahun yang lebih singkat antara masa sewa dan masa manfaat aset pendasar. Jika sewa mengalihkan kepemilikan aset pendasar atau jika biaya perolehan aset hak-guna merefleksikan Grup akan mengeksekusi opsi beli, aset hak-guna disusutkan selama masa manfaat aset pendasar. Penyusutan dimulai pada tanggal permulaan sewa.

Aset hak-guna disajikan sebagai pos terpisah di laporan posisi keuangan konsolidasian.

Grup menerapkan PSAK 236 untuk menentukan apakah aset hak-guna mengalami penurunan nilai dan mencatat kerugian penurunan nilai yang teridentifikasi sebagaimana dijelaskan dalam kebijakan aset penurunan nilai.

The Group remeasures the lease liability (and makes a corresponding adjustment to the related right-of-use assets) whenever:

- the lease term has changed or there is a change in the assessment of the exercise of a purchase option, in which case the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using a revised discount rate;
- the lease payments change due to changes in an index or rate or a change in expected payment under a guaranteed residual value, in which cases the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using the initial discount rate (unless the lease payments change is due to a change in a floating interest rate, in which case a revised discount rate is used); or
- a lease contract is modified and the lease modification is not accounted for as a separate lease, in which case the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using a revised discount rate.

The right-of-use assets comprise the initial measurements of the corresponding lease liability, lease payments made at or before the commencement day and any initial direct costs. They are subsequently measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

Whenever the Group incurs an obligation for costs to dismantle and remove a leased asset, restore the site on which it is located or restore the underlying assets to the conditions required by the terms and conditions of the lease, a provision is recognized and measured under PSAK 237. The costs are included in the related right-of-use asset, unless those costs are incurred to produce inventories.

Right-of-use assets are depreciated over the shorter period of lease term and useful life of the underlying assets. If a lease transfers ownership of the underlying assets or the cost of the right-of-use assets reflects that of the Group expects to exercise a purchase option, the related right-of-use asset is depreciated over the useful life of the underlying assets. The depreciation starts at the commencement date of the lease.

The right-of-use assets are presented as a separate line in the consolidated statement of financial position.

The Group applies PSAK 236 to determine whether a right-of-use asset is impaired and accounts for any identified impairment loss as described in the impairment of assets policy.

Sewa variabel yang tidak bergantung pada indeks atau suku bunga tidak diperhitungkan dalam pengukuran liabilitas sewa dan aset hak-guna. Pembayaran terkait diakui sebagai beban dalam tahun di mana peristiwa atau kondisi yang memicu pembayaran tersebut terjadi dan dicatat dalam pos "Beban umum dan administrasi" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

Grup sebagai pesewa

Grup melakukan perjanjian sewa sebagai pesewa sehubungan dengan tangki dan dermaga.

Sewa di mana Grup sebagai pesewa diklasifikasikan sebagai sewa pembiayaan atau sewa operasi. Ketika persyaratan sewa secara substansial mengalihkan seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan ke penyewa, kontrak tersebut diklasifikasikan sebagai sewa pembiayaan. Seluruh sewa lainnya diklasifikasikan sebagai sewa operasi.

Penghasilan sewa dari sewa operasi diakui secara garis lurus selama masa sewa yang relevan. Biaya langsung awal yang terjadi dalam menegosiasikan dan mengatur sewa operasi ditambahkan ke jumlah tercatat aset sewa dan diakui secara garis lurus selama masa sewa.

n. Penurunan Nilai Aset Non-Keuangan

Pada akhir setiap tahun pelaporan, Grup menelaah nilai tercatat aset non-keuangan untuk menentukan apakah terdapat indikasi bahwa aset tersebut telah mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut, jumlah terpulihkan dari aset diestimasi untuk menentukan tingkat kerugian penurunan nilai (jika ada). Bila tidak memungkinkan untuk mengestimasi jumlah terpulihkan atas suatu aset individual, Grup mengestimasi jumlah terpulihkan dari unit penghasil kas atas aset. Ketika dasar alokasi yang wajar dan konsisten dapat diidentifikasi, aset perusahaan juga dialokasikan ke masing-masing kelompok unit penghasil kas, atau sebaliknya mereka dialokasikan ke kelompok terkecil dari kelompok unit penghasil kas di mana dasar alokasi yang wajar dan konsisten dapat diidentifikasi.

Jumlah terpulihkan adalah nilai tertinggi antara nilai wajar dikurangi biaya pelepasan dan nilai pakai. Dalam menilai nilai pakainya, estimasi arus kas masa depan didiskontokan ke nilai kini menggunakan tingkat diskonto sebelum pajak yang menggambarkan penilaian pasar kini dari nilai waktu uang dan risiko spesifik atas aset dengan estimasi arus kas masa depan belum disesuaikan.

Jika jumlah terpulihkan dari aset non-keuangan (unit penghasil kas) lebih kecil dari nilai tercatatnya, nilai tercatat aset (unit penghasil kas) diturunkan menjadi sebesar jumlah terpulihkan dan rugi penurunan nilai segera diakui dalam laba rugi.

Variable rents that do not depend on an index or rate are not included in the measurements of the lease liability and the right-of-use asset. The related payments are recognized as an expense in the period in which the event or condition that triggers those payments occur and are included in the line "General and administrative expenses" in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

The Group as lessor

The Group enters into lease agreements as a lessor with respect to tank and jetty.

Leases for which the Group is a lessor are classified as finance or operating leases. Whenever the terms of the lease transfer substantially all the risks and rewards of ownership to the lessee, the contract is classified as a finance lease. All other leases are classified as operating leases.

Rental income from operating leases is recognized on a straight-line basis over the terms of the relevant lease. Initial direct costs incurred in negotiating and arranging an operating lease are added to the carrying amount of the leased assets and recognized on a straight-line basis over the lease term.

n. Impairment of Non-Financial Assets

At the end of each reporting period, the Group reviews the carrying amount of non-financial assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated in order to determine the extent of the impairment loss (if any). Where it is not possible to estimate the recoverable amount of an individual asset, the Group estimates the recoverable amount of the cash generating unit to which the asset belongs. When a reasonable and consistent basis of allocation can be identified, corporate assets are also allocated to individual cash-generating units, or otherwise they are allocated to the smallest group of cash-generating units for which a reasonable and consistent allocation basis can be identified.

Recoverable amount is the higher of fair value less cost to sell and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset for which the estimates of future cash flows have not been adjusted.

If the recoverable amount of the non-financial asset (cash generating unit) is less than its carrying amount, the carrying amount of the asset (cash generating unit) is reduced to its recoverable amount and an impairment loss is recognized immediately in profit or loss.

Ketika penurunan nilai selanjutnya dibalik, jumlah tercatat aset (atau unit penghasil kas) ditingkatkan ke estimasi yang direvisi dari jumlah terpulihkannya, namun kenaikan jumlah tercatat tidak boleh melebihi jumlah tercatat ketika kerugian penurunan nilai tidak diakui untuk aset (atau unit penghasil kas) pada tahun-tahun sebelumnya. Pembalikan rugi penurunan nilai diakui segera dalam laba rugi.

Kebijakan akuntansi untuk penurunan nilai aset keuangan dijelaskan dalam Catatan 3g.

o. Provisi

Provisi diakui ketika Grup memiliki kewajiban kini (baik bersifat hukum maupun bersifat konstruktif) sebagai akibat peristiwa masa lalu, kemungkinan besar Grup diharuskan menyelesaikan kewajiban dan estimasi yang andal mengenai jumlah kewajiban tersebut dapat dibuat.

Jumlah yang diakui sebagai provisi adalah hasil estimasi terbaik pengeluaran yang diperlukan untuk menyelesaikan kewajiban kini pada akhir tahun pelaporan, dengan mempertimbangkan risiko dan ketidakpastian yang meliputi kewajibannya. Apabila suatu provisi diukur menggunakan arus kas yang diperkirakan untuk menyelesaikan kewajiban kini, maka nilai tercatatnya adalah nilai kini dari arus kas (ketika pengaruh nilai waktu uang bersifat material).

Ketika beberapa atau seluruh manfaat ekonomi untuk penyelesaian provisi yang diharapkan dapat dipulihkan dari pihak ketiga, piutang diakui sebagai aset apabila terdapat kepastian bahwa penggantian akan diterima dan jumlah piutang dapat diukur secara andal.

p. Pengakuan Pendapatan

Penjualan barang

Pendapatan Grup terutama dihasilkan dari penjualan barang jadi kepada pelanggan. Penjualan tersebut sebagian besar terdiri dari satu elemen pengiriman dan pendapatan diakui pada satu titik waktu tertentu pada saat pengendalian barang telah dialihkan kepada pelanggan. Penjualan ekspor dan lokal diakui pada saat Grup memenuhi kewajiban pelaksanaannya dengan mengalihkan produk petrokimia kepada pelanggan, yang umumnya melalui kapal, truk atau pipa. Pemindahan barang umumnya terjadi pada saat yang sama ketika kepemilikan produk petrokimia berpindah ke pelanggan.

Pendapatan dari penjualan barang diukur berdasarkan imbalan yang menjadi haknya dalam kontrak dengan pelanggan dan tidak termasuk jumlah yang ditagih atas nama pihak ketiga. Grup mengakui pendapatan ketika mengalihkan pengendalian barang atau jasa kepada pelanggan, yaitu pada saat pengiriman barang.

When an impairment loss subsequently reverses, the carrying amount of the asset (or a cash-generating unit) is increased to the revised estimate of its recoverable amount, but so that the increased carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined had no impairment loss been recognized for the asset (or cash-generating unit) in prior years. A reversal of an impairment loss is recognized immediately in profit or loss.

Accounting policy for impairment of financial assets is discussed in Note 3g.

o. Provisions

Provisions are recognized when the Group has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that the Group will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

The amount recognized as a provision is the best estimate of the consideration required to settle the present obligation at the end of the reporting period, taking into account the risks and uncertainties surrounding the obligation. Where a provision is measured using the cash flows estimated to settle the present obligation, its carrying amount is the present value of those cash flows (when the effect of time value of money is material).

When some or all of the economic benefits required to settle a provision are expected to be recovered from a third party, a receivable is recognized as an asset if it is virtually certain that reimbursement will be received and the amount of the receivable can be measured reliably.

p. Revenue Recognition

Sale of goods

The Group's revenue is primarily generated from the sale of finished products to customers. Those sales predominantly contain a single delivery element and revenue is recognized at a single point in time when control has been transferred to the customers. Export and local sales are recognised when the Group satisfies a performance obligation by transferring the petrochemical products to customers, which generally via vessels, truck or pipeline. A transfer of goods generally occurs at the same time when the title of petrochemical products passes to customers.

Revenue from sale of goods 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, upon delivery of goods.

Pendapatan listrik

Pendapatan penjualan listrik diakui berdasarkan pemakaian energi listrik (kWh). Umumnya, pelanggan dapat membeli token mereka sendiri (prabayar) atau ditagih setiap bulan (pascabayar). Untuk pelanggan pascabayar, pendapatan dari penjualan listrik diakui setiap bulan berdasarkan hasil baca meter atas pemakaian pelanggan. Untuk pelanggan prabayar, Grup mengakui pendapatan berdasarkan estimasi jumlah penggunaan token pelanggan pada periode tertentu.

Pendapatan jasa kelistrikan lainnya

Pendapatan jasa kelistrikan diakui ketika pekerjaan atas jasa seperti layanan operasi dan pemeliharaan, layanan Teknik kelistrikan, *workshop*, dan lainnya telah memenuhi pekerjaan berdasarkan tahap penyelesaian kontrak.

Pendapatan sewa tangki dan dermaga

Kebijakan akuntansi untuk pendapatan sewa tangki dan dermaga diungkapkan dalam Catatan 3m.

q. Imbalan Kerja

Imbalan kerja jangka pendek

Liabilitas diakui atas manfaat yang menjadi hak karyawan sehubungan dengan upah dan gaji, cuti tahunan dan cuti sakit dalam periode di mana jasa terkait diserahkan, sebesar jumlah yang tidak didiskontokan dari pembayaran manfaat ekspektasian sebagai imbalan atas jasa tersebut.

Hak karyawan atas cuti tahunan diakui ketika karyawan mendapat hak. Provisi dibuat untuk liabilitas cuti tahunan akibat jasa yang diserahkan oleh karyawan sampai tanggal periode pelaporan.

Imbalan pascakerja program pensiun iuran pasti

Pembayaran kepada program manfaat pensiun iuran pasti dibebankan ketika karyawan telah menyerahkan jasa yang memberikan hak kepada karyawan atas iuran.

Imbalan pascakerja program imbalan pasti

Grup membukukan imbalan pasca kerja imbalan pasti untuk karyawan sesuai dengan Undang Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003. Grup menghitung selisih antara imbalan yang diterima karyawan berdasarkan undang-undang yang berlaku dengan manfaat yang diterima dari program asuransi untuk pensiun normal.

Perusahaan melakukan pendanaan untuk imbalan ini yang dikelola oleh sebuah perusahaan asuransi. Pendanaan tersebut tidak memenuhi syarat sebagai aset program.

Electricity revenue

Revenue from sale of electricity is recognized based on electricity usage (kWh). Generally, customers can buy their own token (prepaid) or are billed monthly (postpaid). For postpaid customers, revenue from sales of electricity is recognized monthly based on meter-reading result of each customer. For prepaid customers, the Group recognizes the revenue based on their estimated usage during the period.

Other electrical service revenue

Electrical service revenue is recognized when the work of services, such as operation and maintenance services, electrical engineering services, workshops, and others, have completed the work based on the stage of completion of the contract.

Tank and jetty lease revenue

Accounting policies for tank and jetty lease revenue are disclosed in Note 3m.

q. Employee Benefits

Short-term employee benefits

A liability is recognized for benefits accruing to employees in respect of wages and salaries, annual leave and sick leave in the period the related service is rendered at the undiscounted amount of the benefit expected to be paid in exchange for that service.

Employee entitlements to annual leave are recognized when they accrue to employees. A provision is made for the estimated liability for annual leave as a result of services rendered by employees up to the end of the reporting period.

Defined contribution pension plan

Payments to defined contribution retirement benefit plans are charged as an expense when employees have rendered the services entitling them to the contributions.

Defined benefit plan

The Group provides post-employment benefits as required under Labor Law No. 13/2003 (the "Labor Law"). For normal pension scheme, the Group calculates and recognizes the higher of the benefits under the Labor Law and those under such pension plan.

The Company made funding of this benefit through an investment fund being managed by an insurance company. Such funding does not qualify as a plan asset.

Biaya penyediaan imbalan ditentukan dengan menggunakan metode *projected unit credit* dengan penilaian aktuarial yang dilakukan pada setiap akhir periode pelaporan tahunan. Pengukuran kembali, terdiri dari keuntungan dan kerugian aktuarial, tercermin langsung dalam laporan posisi keuangan konsolidasian yang dibebankan atau dikreditkan ke penghasilan komprehensif lain periode terjadinya. Pengukuran kembali diakui dalam penghasilan komprehensif lain tercermin sebagai pos terpisah pada penghasilan komprehensif lain di ekuitas dan tidak direklasifikasi ke laba rugi.

Biaya jasa lalu diakui dalam laba rugi ketika terjadi amandemen program atau kurtailmen, atau ketika Grup mengakui biaya restrukturisasi terkait atau pesangon, jika lebih dahulu. Bunga neto dihitung dengan mengalikan tingkat diskonto dengan liabilitas atau aset imbalan pasti neto. Biaya imbalan pasti dibagi menjadi tiga kategori:

- Biaya jasa (termasuk biaya jasa kini, biaya jasa lalu serta keuntungan dan kerugian kurtailmen dan penyelesaian).
- Beban atau pendapatan bunga neto.
- Pengukuran kembali.

Grup menyajikan dua komponen pertama dari biaya imbalan pasti di laba rugi. Keuntungan dan kerugian kurtailmen dicatat sebagai biaya jasa lalu.

Kewajiban imbalan pensiun yang diakui pada laporan posisi keuangan konsolidasian merupakan defisit atau surplus aktual dalam program imbalan pasti Grup. Surplus yang dihasilkan dari perhitungan ini terbatas pada nilai kini manfaat ekonomik yang tersedia dalam bentuk pengembalian dana program dan pengurangan iuran masa depan ke program.

Grup mengakui haknya dalam penggantian berdasarkan polis asuransi sebagai aset terpisah, yang diukur sebesar nilai wajarnya. Dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, beban terkait dengan program imbalan pasti dapat disajikan secara neto setelah dikurangkan dengan jumlah yang diakui dalam penggantian.

Imbalan kerja jangka panjang lain

Liabilitas yang diakui sehubungan dengan imbalan kerja jangka panjang lain diukur pada nilai kini estimasi arus kas keluar masa depan yang diharapkan akan dilakukan oleh Grup sehubungan dengan jasa yang diberikan oleh karyawan hingga tanggal pelaporan.

Pesangon

Liabilitas untuk pesangon diakui mana yang terjadi lebih dulu ketika entitas tidak dapat lagi menarik penawaran imbalan tersebut dan ketika entitas mengakui biaya restrukturisasi terkait.

The cost of providing benefits is determined using the projected unit credit method, with actuarial valuations being carried out at the end of each annual reporting period. Remeasurement, comprising actuarial gains and losses, is reflected immediately in the consolidated statements of financial position with a charge or credit recognized in other comprehensive income in the period in which they occur. Remeasurement recognized in other comprehensive income is reflected as a separate item under other comprehensive income in equity and will not be reclassified to profit or loss.

Past service cost is recognized in profit or loss when the plan amendment or curtailment occurs, or when the Group recognizes related restructuring costs or termination benefits, if earlier. Net interest is calculated by applying a discount rate to the net defined benefit liability or asset. Defined benefit costs are in to three categories:

- Service cost (including current service cost, past service cost, as well as gains and losses on curtailments and settlements).
- Net interest expense or income.
- Remeasurement.

The Group presents the first two components of defined benefit costs in profit or loss. Curtailment gains and losses are accounted for as past service costs.

The retirement benefit obligation recognized in the consolidated statement of financial position represents the actual deficit or surplus in the Group's defined benefit plans. Any surplus resulting from this calculation is limited to the present value of any economic benefits available in the form of refunds from the plans or reductions in future contributions to the plans.

The Group recognizes its right to reimbursement under the insurance policy as a separate assets, which is measured at fair value. In the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, the expense relating to a defined benefit plan is presented net of the amount recognized for a reimbursement.

Other long-term employee benefits

Liabilities recognized in respect of other long-term employee benefits are measured at the present value of the estimated future cash outflows expected to be made by the Group in respect of services provided by employees up to the reporting date.

Termination

A liability for a termination benefit is recognized at the earlier of when the entity can no longer withdraw the offer of the termination benefit and when the entity recognizes any related restructuring costs.

r. Pajak Penghasilan

Beban pajak penghasilan merupakan jumlah pajak kini terutang dan pajak tangguhan.

Pajak kini

Pajak kini terutang berdasarkan laba kena pajak untuk suatu tahun. Laba kena pajak berbeda dari laba sebelum pajak seperti yang dilaporkan di laba rugi karena tidak memperhitungkan penghasilan atau beban yang dikenakan pajak atau dikurangkan pada tahun berbeda dan tidak memperhitungkan pos-pos yang tidak pernah dikenakan pajak atau tidak dapat dikurangkan. Liabilitas Grup untuk pajak kini dihitung berdasarkan tarif pajak yang telah berlaku pada akhir tahun pelaporan.

Provisi diakui untuk penentuan pajak yang tidak pasti, tetapi kemungkinan besar akan mengakibatkan arus keluar dana kepada otoritas pajak. Provisi diukur sebesar estimasi terbaik atas jumlah ekspektasian yang terhutang.

Penilaian berdasarkan pada pertimbangan professional pajak dalam Grup yang didukung dengan pengalaman lalu atas aktivitas tersebut.

Pajak tangguhan

Pajak tangguhan diakui atas perbedaan temporer antara jumlah tercatat aset dan liabilitas dalam laporan keuangan konsolidasian 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 (selain dari kombinasi bisnis) dari aset dan liabilitas suatu transaksi yang tidak mempengaruhi laba kena pajak atau laba akuntansi. Selain itu, liabilitas pajak tangguhan tidak diakui jika perbedaan temporer timbul dari pengakuan awal *goodwill*.

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 memperkirakan, pada akhir tahun pelaporan, untuk memulihkan atau menyelesaikan jumlah tercatat aset dan liabilitasnya.

r. Income Tax

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

Current tax

The current tax payable is based on taxable profit for the year. Taxable profit differs from net profit as reported in profit or loss because it excludes items of income or expense that are taxable or deductible in other years and it further excludes items that are never taxable or deductible. The Group's liability for current tax is calculated using tax rates that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period.

A provision is recognized for those matters for which the tax determination is uncertain but it is considered probable that there will be a future outflow of funds to a tax authority.

The provisions are measured at the best estimate of the amount expected to become payable. The assessment is based on the judgement of tax professionals within the Group supported by previous experience in respect of such activities.

Deferred tax

Deferred tax is recognized on temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities in the consolidated 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 (other than in a business combination) of assets and liabilities in a transaction that affects neither the taxable profit nor the accounting profit. In addition, deferred tax liabilities are not recognized if the temporary differences arises from the initial recognition of goodwill.

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

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

Pajak kini dan pajak tangguhan diakui sebagai beban atau penghasilan dalam laba rugi tahun berjalan, kecuali untuk pajak penghasilan yang timbul dari transaksi atau peristiwa yang diakui di luar laba rugi (baik dalam penghasilan komprehensif lain maupun secara langsung di ekuitas), dalam hal tersebut pajak juga diakui di luar laba rugi, atau yang timbul dari akuntansi awal kombinasi bisnis. Dalam hal kombinasi bisnis, pengaruh pajak termasuk dalam akuntansi kombinasi bisnis.

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 atas entitas kena pajak yang sama atau entitas kena pajak yang berbeda yang memiliki intensi 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.

s. Rugi per Saham Dasar

Rugi per saham dasar dihitung dengan membagi rugi bersih yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk dengan jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar pada tahun yang bersangkutan.

t. Instrumen Derivatif

Grup menggunakan berbagai variasi instrumen keuangan derivatif untuk mengelola eksposur atas risiko suku bunga dan risiko perubahan nilai tukar mata uang asing termasuk kontrak valuta berjangka, *interest rate swap* dan *cross currency swap*.

Derivatif awalnya diakui pada nilai wajar pada tanggal kontrak dilakukan dan selanjutnya diukur kembali pada nilai wajarnya pada setiap akhir tahun pelaporan. Dampak keuntungan atau kerugian diakui segera di laba rugi kecuali jika derivatif ditetapkan dan efektif sebagai instrumen lindung nilai di mana saat pengakuan di laba rugi bergantung pada sifat dari hubungan lindung nilai.

Derivatif dengan nilai wajar positif diakui sebagai aset keuangan sedangkan derivatif dengan nilai wajar negatif diakui sebagai liabilitas keuangan. Derivatif tidak saling hapus dalam laporan keuangan kecuali Grup memiliki hak yang memiliki kekuatan hukum dan intensi untuk saling hapus.

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.

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, or where they arise from the initial accounting for a business combination. In the case of a business combination, the tax effect is included in the accounting for the business combination.

Deferred tax assets and liabilities are offset when there is a 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 on either the same taxable entity or different taxable entities when there is an intention to settle its 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.

s. Loss per Share

Loss per share is computed by dividing net loss attributable to the owners of the Company by the weighted average number of shares outstanding during the year.

t. Derivative Financial Instruments

The Group enters into a variety of derivative financial instruments to manage its exposure to interest rate and foreign exchange rate risk including foreign exchange forward contracts, interest rate swap and cross currency swap.

Derivatives are initially recognized at fair value at the date the derivative contracts are entered into and are subsequently remeasured to their fair values at the end of each reporting period. The resulting gain or loss is recognized in profit or loss immediately unless the derivative is designated and effective as hedging instrument in which event the timing of the recognition in profit or loss depends on the nature of the hedge relationship.

A derivative with a positive fair value is recognized as a financial asset whereas a derivative with a negative fair value is recognized as a financial liability. Derivatives are not offset in the financial statements unless the Group has both a legally enforceable right and intention to offset.

Suatu derivatif disajikan sebagai aset tidak lancar atau liabilitas jangka panjang jika sisa jatuh tempo dari instrumen lebih dari 12 bulan dan tidak diharapkan akan direalisasi atau diselesaikan dalam jangka waktu 12 bulan. Derivatif lainnya disajikan sebagai aset lancar atau liabilitas jangka pendek.

u. Akuntansi Lindung Nilai

Grup menggunakan instrumen keuangan derivatif – *cross currency swap* dan *interest rate swap* untuk mengelola eksposur atas risiko suku bunga dan fluktuasi nilai tukar.

Pada inepsi hubungan lindung nilai, Grup mendokumentasi hubungan antara instrumen lindung nilai dan *item* yang dilindung nilai, bersama dengan tujuan manajemen risiko dan strategi pelaksanaan lindung nilai. Selanjutnya, pada saat dimulainya lindung nilai dan secara berkelanjutan, Grup mendokumentasikan apakah instrumen lindung nilai sangat efektif dalam rangka saling hapus perubahan dalam nilai wajar atau perubahan arus kas dari *item* yang dilindung nilai yang dapat diatribusikan pada risiko lindung nilai.

Lindung Nilai atas Arus Kas

Bagian efektif dari perubahan nilai wajar derivatif yang ditujukan dan memenuhi kualifikasi sebagai lindung nilai arus kas diakui sebagai penghasilan komprehensif lain dan terakumulasi pada cadangan lindung nilai arus kas. Keuntungan atau kerugian yang terkait dengan bagian yang tidak efektif langsung diakui dalam laba rugi, dan termasuk dalam "keuntungan (kerugian) atas instrumen keuangan derivatif".

Jumlah yang sebelumnya diakui sebagai penghasilan komprehensif lain dan terakumulasi dalam ekuitas direklasifikasi ke laba rugi pada periode ketika *item* yang dilindung nilai diakui dalam laba rugi, di pos yang sama dari laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dengan *item* yang dilindung nilai. Namun, ketika suatu lindung nilai atas prakiraan transaksi yang kemudian menimbulkan pengakuan aset non-keuangan atau liabilitas non-keuangan, keuntungan dan kerugian yang sebelumnya diakui sebagai penghasilan komprehensif lain dan terakumulasi di ekuitas dipindahkan dari ekuitas dan termasuk dalam pengukuran awal biaya dari aset non-keuangan atau liabilitas non-keuangan.

Akuntansi lindung nilai dihentikan pada saat Grup membatalkan hubungan lindung nilai, ketika instrumen lindung nilai kadaluwarsa atau dijual, dihentikan atau digunakan, atau ketika tidak lagi memenuhi persyaratan akuntansi lindung nilai. Keuntungan dan kerugian diakui dalam penghasilan komprehensif lain dan terakumulasi di ekuitas saat itu tetap berada di bagian ekuitas dan akan diakui pada saat prakiraan transaksi yang pada akhirnya diakui dalam laba rugi. Ketika prakiraan transaksi tidak lagi diharapkan akan terjadi, akumulasi keuntungan atau kerugian dalam ekuitas langsung diakui dalam laba rugi.

A derivative is presented as a non-current asset or a non-current liability if the remaining maturity of the instrument is more than 12 months and is not expected to be realized or settled within 12 months. Other derivatives are presented as current assets or current liabilities.

u. Hedge Accounting

The Group enters into derivative financial instruments – cross currency swap and interest rate swap to manage its exposure to interest rate and foreign exchange fluctuations.

At the inception of the hedge relationship, the Group documents the relationship between the hedging instrument and the hedged item, along with its risk management objectives and its strategy for undertaking various hedge transactions. Furthermore, at the inception of the hedge and on an ongoing basis, the Group documents whether the hedging instrument is highly effective in offsetting changes in fair values or cash flows of the hedged item attributable to the hedged risk.

Cash Flow Hedges

The effective portion of changes in the fair value of derivatives that were designated and qualified as cash flow hedges was recognized in other comprehensive income and accumulated under the heading of cash flow hedging reserve. The gain or loss relating to the ineffective portion was recognized immediately in profit or loss, and is included in the "Gain (loss) on derivative financial instruments" line item.

Amounts previously recognized in other comprehensive income and accumulated in equity were reclassified to profit or loss in the periods when the hedged item was recognized in profit or loss, in the same line of the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income as the recognized hedged item. However, when the hedged forecast transaction resulted in the recognition of a non-financial asset or a non-financial liability, the gains and losses previously recognized in other comprehensive income and accumulated in equity were transferred from equity and included in the initial measurement of the cost of the non-financial asset or non-financial liability.

Hedge accounting was discontinued when the Group revoked the hedging relationship, when the hedging instrument expired or was sold, terminated, or exercised, or it no longer qualified for hedge accounting. Any gain or loss recognized in other comprehensive income and accumulated in equity at that time remained in equity and was recognized when the forecast transaction was ultimately recognized in profit or loss. When a forecast transaction was no longer expected to occur, the gain or loss accumulated in equity was recognized immediately in profit or loss.

v. Informasi Segmen

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

Segmen operasi adalah suatu komponen dari entitas:

- 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);
- yang hasil operasinya dikaji ulang secara regular oleh pengambil keputusan operasional untuk membuat keputusan tentang sumber daya yang dialokasikan pada segmen tersebut dan menilai kinerjanya; dan
- dimana tersedia informasi keuangan yang dapat dipisahkan.

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

v. 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:

- that engages in business activities from which it may earn revenues and incurred expenses (including revenues and expenses relating to the transactions with other components of the same entity);
- 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; and
- for which discrete financial information is available.

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

4. PERTIMBANGAN KRITIS AKUNTANSI DAN SUMBER UTAMA KETIDAKPASTIAN ESTIMASI

Dalam penerapan kebijakan akuntansi Grup, yang dijelaskan dalam Catatan 3, direksi diwajibkan untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi tentang jumlah tercatat aset dan liabilitas yang tidak tersedia dari sumber lain. Estimasi dan asumsi terkait didasarkan pada pengalaman historis dan faktor-faktor lain yang dianggap relevan. Hasil aktualnya mungkin berbeda dari estimasi tersebut.

Estimasi dan asumsi yang mendasari ditelaah secara berkelanjutan. Revisi estimasi akuntansi diakui dalam periode dimana estimasi tersebut direvisi jika revisi hanya mempengaruhi periode tersebut, atau pada periode revisi dan periode masa depan jika revisi mempengaruhi periode saat ini dan masa depan.

Pertimbangan Kritis dalam Penerapan Kebijakan Akuntansi

Di bawah ini adalah pertimbangan kritis, selain dari yang melibatkan estimasi yang telah dibuat direksi dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Grup dan memiliki pengaruh paling signifikan terhadap jumlah yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasian.

4. CRITICAL ACCOUNTING JUDGMENTS AND KEY SOURCES OF ESTIMATION UNCERTAINTY

In the application of the Group's accounting policies, which are described in Note 3, the directors are required to make judgments, estimates and assumptions about the carrying amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and other factors that are considered to be relevant. Actual results may differ from these estimates.

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the period which the estimate is revised if the revision affects only that period, or in the period of the revision and future periods if the revision affects both current and future periods.

Critical Judgments in Applying Accounting Policies

Below are the critical judgments, apart from those involving estimations, that the directors have made in the process of applying the Group's accounting policies and that have the most significant effect on the amounts recognized in the consolidated financial statements.

Pengendalian atas CSI dan MIM

Kepemilikan efektif tidak langsung Perusahaan pada CSI dan MIM adalah sebesar 49% (Catatan 1d). Susunan Dewan Direksi CSI dan MIM saat ini, yang memiliki wewenang atas kebijakan perencanaan, operasi dan keuangan CSI dan MIM, memberikan Perusahaan hak untuk mengatur kebijakan finansial dan operasional dari CSI dan MIM. Selanjutnya, Perusahaan memiliki kendali karena kekuasaannya untuk mempengaruhi kegiatan yang terkait dengan CSI dan MIM dan tingkat pengembalian variabelnya.

Sumber Utama Ketidakpastian Estimasi

Asumsi utama mengenai masa depan dan sumber utama ketidakpastian estimasi lainnya pada akhir tahun pelaporan, yang memiliki risiko signifikan yang mengakibatkan penyesuaian material terhadap jumlah tercatat aset dan liabilitas dalam tahun pelaporan berikutnya dijelaskan di bawah ini:

Penyisihan penurunan nilai persediaan

Seiring dengan kondisi pasar yang tidak stabil dan penuh tantangan, meskipun persediaan memiliki perputaran yang cepat, terdapat risiko bahwa nilai realisasi bersih atas persediaan Grup kemungkinan dicatat dibawah nilai tercatat. Dalam menentukan nilai realisasi bersih barang jadi, manajemen membuat estimasi harga jual berdasarkan harga jual masa lalu dan harga bahan baku terkini, dan mempertimbangkan fluktuasi harga atau biaya setelah akhir tahun. Walaupun diyakini bahwa estimasi harga jual yang digunakan dalam mengestimasi penyisihan penurunan nilai persediaan telah sesuai dan wajar, namun perubahan signifikan atas asumsi ini dapat berdampak material terhadap penyisihan penurunan nilai persediaan, yang akan mempengaruhi operasi Grup.

Nilai tercatat persediaan diungkapkan dalam Catatan 8.

Taksiran Masa Manfaat Ekonomis Aset Tetap

Masa manfaat setiap aset tetap Grup ditentukan berdasarkan periode kegunaan yang diharapkan dari aset tersebut. Estimasi ini ditentukan berdasarkan pengalaman atas aset sejenis. Masa manfaat setiap aset direviu 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 faktor yang disebutkan di atas.

Perubahan masa manfaat aset tetap dapat mempengaruhi jumlah beban penyusutan yang diakui dan nilai tercatat aset tersebut.

Nilai tercatat aset tetap diungkapkan dalam Catatan 14.

Control over CSI and MIM

The Company's effective indirect ownership in CSI and MIM are 49% (Note 1d). The composition of the present Board of Directors of CSI and MIM, which has the decision-making authority over the planning, operation and financial policies of CSI and MIM, gives the Company the power to govern the financial and operating policies of CSI and MIM. Further, the Company has control due to its power to affect the relevant activities of CSI and MIM and its variable return.

Key Sources of Estimation Uncertainty

The key assumptions concerning future and other key sources of estimation uncertainty at the end of the reporting period, that may have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial period are discussed below:

Allowance for decline in value of inventories

As the market conditions continue to be volatile and challenging, although the inventories are considered to have high turnover, there is a risk that the net realizable value of the Group's inventories may be below cost. In determining the net realizable value of the finished goods, management makes estimates of the selling prices based on the historical selling prices and current raw material prices, and taking into account the fluctuations of price or cost after the end of the period. While it is believed that the estimated selling prices of the inventories used in the estimation of the allowance for decline in value of inventories are appropriate and reasonable, significant changes in these assumptions may materially affect the assessment of the allowance for decline in value of inventories, which will impact the result of the Group's operations.

The carrying amount of inventories is disclosed in Note 8.

Estimated Useful Lives of Property, Plant and Equipment

The useful life of each item of the Group's property, plant and equipment are estimated based on the period over which the asset is expected to be available for use. Such estimation is based on experience with similar assets. The estimated useful life 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, that future results of operations could be materially affected by changes in the amounts and timing of recorded expenses brought about by changes in the factors mentioned above.

A change in the estimated useful life of any item of property, plant and equipment would affect the recorded depreciation expense and decrease in the carrying amounts of these assets.

The carrying amounts of property, plant and equipment is disclosed in Note 14.

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
INTERIM 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG
BERAKHIR PADA 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN 2024
(Lanjutan)**

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2024 AND FOR THE THREE-MONTH PERIODS
ENDED MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND 2024
(Continued)**

5. KAS DAN SETARA KAS

	31 Maret/ March 31, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000
Kas	151	133
Bank - Pihak ketiga		
Rupiah		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	47.394	77.171
PT Bank Central Asia Tbk	36.410	33.191
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	31.723	939
PT Bank DBS Indonesia	27.769	15.126
PT Bank OCBC NISP Tbk	24.728	8.758
PT Bank Permata Tbk	16.895	1.918
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	15.596	3.899
PT Bank HSBC Indonesia	3.515	2.138
PT Bank UOB Indonesia	1.958	4.782
PT Bank Negara Indonesia Tbk	1.869	8.183
Lainnya	5.459	6.163
Dolar Amerika Serikat		
OCBC Bank Ltd, Singapura	650.203	9.360
DBS Bank Ltd, Singapura	302.088	47.095
PT Bank DBS Indonesia	78.993	92.437
PT Bank OCBC NISP Tbk	46.007	42.670
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	44.981	67.252
PT Bank Central Asia Tbk	28.419	70.086
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	5.158	5.802
PT Bank CIMB Niaga Tbk	3.718	1.495
PT Bank Negara Indonesia Tbk	3.016	2.100
Kasikornbank Public Company Limited, Bangkok	2.493	2.163
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	2.417	2.403
PT Bank Permata Tbk	2.075	2.802
PT Bank BNP Paribas Indonesia	1.122	20.971
Lainnya	19.647	24.198
Chinese Yuan		
DBS Bank Ltd, Singapura	5.810	5.822
Mata uang lainnya	18.794	560
Subjumlah	1.428.257	559.484
Deposito berjangka - Pihak ketiga		
Jatuh tempo kurang dari tiga bulan		
Rupiah		
PT Bank Negara Indonesia Tbk	36.171	49.499
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	33.804	-
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	24.113	43.311
PT Bank Syariah Indonesia Tbk	19.618	15.681
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	16.747	41.938
PT Bank Permata Tbk	12.057	44.686
PT Bank DBS Indonesia	12.057	18.562
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	1.145	619
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	-	9.284
Dolar Amerika Serikat		
OCBC Bank Ltd, Singapura	90.000	-
DBS Bank Ltd, Singapura	30.000	222.000
PT Bank DBS Indonesia	17.000	11.750
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	4.500	4.701
United Overseas Bank Limited	-	85.000
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	-	40.000
National Bank of Kuwait	-	20.000
PT Bank Negara Indonesia Tbk	-	20.000
PT Bank Permata Tbk	-	20.000
Oversea-Chinese Banking Corporation Limited	-	150.000
Dolar Singapura		
PT Bank OCBC NISP Tbk	10.194	10.170
Subjumlah	307.406	807.201
Kas dan setara kas dalam laporan arus kas konsolidasian	1.735.814	1.366.818
Tingkat bunga deposito berjangka per tahun		
Jatuh tempo kurang dari tiga bulan		
Rupiah	6,00% - 6,60%	5,75% - 7%
Dolar Amerika Serikat	4,13% - 4,38%	4,22% - 5,6%
Dolar Singapura	1,80%	2,60%

5. CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash on hand	
Cash in banks - Third parties	
Rupiah	
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	
PT Bank Central Asia Tbk	
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	
PT Bank DBS Indonesia	
PT Bank OCBC NISP Tbk	
PT Bank Permata Tbk	
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	
PT Bank HSBC Indonesia	
PT Bank UOB Indonesia	
PT Bank Negara Indonesia Tbk	
Others	
U.S. Dollar	
OCBC Bank Ltd, Singapura	
DBS Bank Ltd, Singapura	
PT Bank DBS Indonesia	
PT Bank OCBC NISP Tbk	
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	
PT Bank Central Asia Tbk	
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	
PT Bank CIMB Niaga Tbk	
PT Bank Negara Indonesia Tbk	
Kasikornbank Public Company Limited, Bangkok	
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	
PT Bank Permata Tbk	
PT Bank BNP Paribas Indonesia	
Others	
Chinese Yuan	
DBS Bank Ltd, Singapura	
Other currencies	
Subtotal	
Time deposits - Third parties	
Maturities less than three months	
Rupiah	
PT Bank Negara Indonesia Tbk	
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	
PT Bank Syariah Indonesia Tbk	
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	
PT Bank Permata Tbk	
PT Bank DBS Indonesia	
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	
U.S. Dollar	
OCBC Bank Ltd, Singapura	
DBS Bank Ltd, Singapura	
PT Bank DBS Indonesia	
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	
United Overseas Bank Limited	
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	
National Bank of Kuwait	
PT Bank Negara Indonesia Tbk	
PT Bank Permata Tbk	
Oversea-Chinese Banking Corporation Limited	
Singapore Dollar	
PT Bank OCBC NISP Tbk	
Subtotal	
Cash and cash equivalents included in consolidated statements of cash flows	
Annual interest rates on time deposits	
Maturities less than three months	
Rupiah	
U.S. Dollar	
Singapore Dollar	

6. PIUTANG USAHA

	31 Maret/ March 31, 2025	31 Desember/ December 31, 2024
	US\$ '000	US\$ '000
a. Berdasarkan Pelanggan		
Pihak Berelasi (Catatan 41)		
PT Synthetic Rubber Indonesia	42.989	46.119
PT Tirta Surya Raya	4.316	4.388
PT Nusantara Polymer Solutions	2.266	3.168
Jumlah	49.571	53.675
Pihak Ketiga		
Pelanggan dalam negeri	115.816	122.278
Pelanggan luar negeri	72.775	33.610
Jumlah	188.591	155.888
Cadangan kerugian kredit	(795)	(795)
Bersih	187.796	155.093
Jumlah Piutang Usaha - Bersih	237.367	208.768
b. Berdasarkan Mata Uang		
Dolar Amerika Serikat	72.775	33.610
Rupiah	165.387	175.953
Jumlah	238.162	209.563
Cadangan kerugian kredit	(795)	(795)
Jumlah Piutang Usaha - Bersih	237.367	208.768

Pada tanggal 1 Januari 2024, piutang usaha dari kontrak dengan pelanggan sebesar US\$ 153.776 ribu (setelah dikurangi cadangan kerugian kredit sebesar US\$ 1.382 ribu).

Jangka waktu rata-rata kredit penjualan barang berkisar antara 7 hingga 30 hari. Penjualan ekspor biasanya dilakukan dengan menggunakan fasilitas *Letter of Credit*. Tidak ada bunga yang dibebankan untuk piutang yang belum jatuh tempo.

Sebelum menerima pelanggan baru, Grup akan menelaah apakah calon pelanggan memenuhi persyaratan yang ditetapkan.

Sebelum menyetujui penjualan kredit, Grup memeriksa sisa batas kredit yang dapat diberikan kepada pelanggan tersebut. Pelanggan diharuskan untuk melunasi piutang sebelumnya, sebelum penjualan kredit yang baru disetujui. Otorisasi manajemen tingkat atas diperlukan untuk menyetujui penjualan kredit yang telah melewati batas kredit.

Cadangan kerugian kredit untuk piutang usaha telah diukur sejumlah ECL sepanjang umur. ECL pada piutang usaha diestimasi berdasarkan matriks provisi dengan mengacu pada pengalaman gagal bayar debitur masa lalu dan analisis posisi keuangan debitur saat ini, disesuaikan dengan faktor-faktor yang spesifik dari debitur dan kondisi ekonomi umum industri di mana debitur beroperasi.

Tidak ada perubahan dalam teknik estimasi atau asumsi signifikan yang dibuat selama tahun pelaporan berjalan.

6. TRADE ACCOUNTS RECEIVABLE

a. By Debtor	
Related Parties (Note 41)	
PT Synthetic Rubber Indonesia	
PT Tirta Surya Raya	
PT Nusantara Polymer Solutions	
Total	
Third Parties	
Local customers	
Foreign customers	
Total	
Allowance for credit losses	
Net	
Trade Accounts Receivable - Net	
b. By Currency	
U.S. Dollar	
Rupiah	
Total	
Allowance for credit losses	
Trade Accounts Receivable - Net	

As at January 1, 2024, trade receivables from contracts with customers amounted to US\$ 153,776 thousand (net of loss allowance for credit losses of US\$ 1,382 thousand).

The average credit period on sale of goods is between 7 to 30 days. Export sales are usually supported by Letter of Credit. No interest is charged for receivables not yet due.

Before accepting a new customer, the Group will assess whether the potential customer meets the required conditions.

Before approving any credit sales, the Group checks the remaining credit limit for the respective customer. Customers are required to settle their outstanding receivables before the new sales are approved. Approval by top level management is required for credit sales above the credit limit.

Allowance for credit losses for trade accounts receivable has been measured at an amount equal to lifetime ECL. The ECL on trade accounts receivable are estimated using a provision matrix by reference to past default experience of the debtor and an analysis of the debtors current financial position, adjusted for factors that are specific to the debtors, general economic conditions of the industry in which the debtors operate.

There has been no change in the estimation techniques or significant assumptions made during the current reporting period.

Tabel berikut merinci profil risiko piutang usaha dari kontrak dengan pelanggan berdasarkan matriks provisi Grup. Karena pengalaman historis kerugian kredit Grup tidak menunjukkan pola kerugian yang berbeda signifikan untuk segmen pelanggan yang berbeda, ketentuan untuk cadangan kerugian berdasarkan status masa lalu tidak lagi dipisahkan antara basis pelanggan Grup yang berbeda.

The following table details the risk profile of trade accounts receivable from contracts with customers based on the Group's provision matrix. As the Group's historical credit loss experience does not show significantly different loss patterns for different customer segments, the provision for loss allowance based on past due status is not further distinguished between the Group's different customer base.

Cadangan ECL untuk piutang usaha berdasarkan matriks provisi

ECL on trade accounts receivable using provision matrix

31 Maret/March 31, 2025							
Jatuh tempo/past due							
Belum jatuh tempo/ <i>Not past due</i>	< 30 hari/ <i>days</i>	31 - 60 hari/ <i>days</i>	61 - 90 hari/ <i>days</i>	> 90 hari/ <i>days</i>	Dinilai secara individual/ Assessed individually > 90 hari/ <i>days</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	
Tingkat kerugian kredit ekspektasian/ <i>Expected credit loss rate</i>	0,03%	0,02%	0,08%	1,98%	5,37%	44,46%	
Estimasi jumlah tercatat bruto pada saat gagal bayar/ <i>Estimated total gross carrying amount at default</i>	142.713	61.329	27.060	911	5.211	938	238.162
ECL sepanjang umur/ <i>Lifetime ECL</i>	(45)	(13)	(22)	(18)	(280)	(417)	(795)
Jumlah/ <i>Total</i>							237.367

31 Desember/December 31, 2024							
Jatuh tempo/past due							
Belum jatuh tempo/ <i>Not past due</i>	< 30 hari/ <i>days</i>	31 - 60 hari/ <i>days</i>	61 - 90 hari/ <i>days</i>	> 90 hari/ <i>days</i>	Dinilai secara individual/ Assessed individually > 90 hari/ <i>days</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	
Tingkat kerugian kredit ekspektasian/ <i>Expected credit loss rate</i>	0,04%	0,06%	0,05%	0,19%	2,58%	43,30%	
Estimasi jumlah tercatat bruto pada saat gagal bayar/ <i>Estimated total gross carrying amount at default</i>	118.146	23.468	46.790	9.362	10.834	963	209.563
ECL sepanjang umur/ <i>Lifetime ECL</i>	(45)	(13)	(22)	(18)	(280)	(417)	(795)
Jumlah/ <i>Total</i>							208.768

Mutasi cadangan kerugian kredit adalah sebagai berikut:

The movements in allowance for credit losses are as follows:

	31 Maret/ March 31, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Saldo awal tahun	795	1.382	Balance at beginning of year
Penambahan tahun berjalan	-	629	Additions during the year
Penerimaan kembali atas piutang yang telah diturunkan nilainya	-	(1.216)	Proceeds from previously impaired amounts
Saldo akhir tahun	795	795	Balance at end of year

7. PIUTANG LAIN-LAIN

	31 Maret/ March 31, 2025	31 Desember/ December 31, 2024
	US\$ '000	US\$ '000
Berdasarkan Pelanggan		
Pihak Berelasi (Catatan 41)		
PT Synthetic Rubber Indonesia	1.461	3.085
PT Panca Puri Perkasa	438	506
PT Buana Primatama Niaga	53	209
Lainnya	72	122
Jumlah	2.024	3.922
Pihak Ketiga	50.541	40.422
Jumlah	52.565	44.344

Piutang lain-lain sebagian besar merupakan piutang atas bunga, biaya pelabuhan, *water treatment*, *high pressure steam* dan klaim asuransi.

Tidak ada bunga yang dibebankan atas piutang lain-lain.

Untuk tujuan penilaian penurunan nilai, piutang lain-lain dianggap memiliki risiko kredit yang rendah dan tidak terdapat peningkatan risiko gagal bayar yang signifikan sejak pengakuan awal. Oleh karena itu, untuk tujuan penilaian penurunan nilai piutang ini, cadangan kerugian diukur sebesar sejumlah ECL 12 bulan.

Dalam menentukan ECL, manajemen telah memperhitungkan posisi keuangan pihak terkait, disesuaikan dengan faktor-faktor spesifik dari pihak terkait dan kondisi ekonomi umum industri dimana pihak terkait beroperasi, dalam memperkirakan kemungkinan terjadinya gagal bayar pinjaman serta kerugian saat terjadinya gagal bayar. Manajemen berpendapat bahwa piutang lain-lain memiliki kerugian kredit yang tidak material.

Tidak ada perubahan dalam teknik estimasi atau asumsi signifikan yang dibuat selama periode pelaporan berjalan dalam penilaian cadangan kerugian piutang lain-lain.

7. OTHER ACCOUNTS RECEIVABLE

By Debtor	
Related Parties (Note 41)	
PT Synthetic Rubber Indonesia	
PT Panca Puri Perkasa	
PT Buana Primatama Niaga	
Others	
Total	
Third Parties	
Total	

Other accounts receivable mostly are interest receivable, port fee, water treatment, high pressure steam and insurance claim.

There is no interest charged for other accounts receivable.

For purpose of impairment assessment, the other receivable is considered to have low credit risk and there has been no significant increase in the risk of default since initial recognition. Accordingly, for the purpose of impairment assessment for this receivable, the loss allowance is measured at an amount equal to 12-month ECL.

In determining the ECL, management has taken into account the financial position of the relevant parties, adjusted the factors that are specific to the relevant parties and general economic conditions of the industry in which the relevant parties operate, in estimating the probability of default of the other accounts receivable as well as the loss upon default. Management believes that the other accounts receivables have immaterial credit loss.

There has been no change in the estimation techniques or significant assumptions made during the current reporting period in assessing the loss allowance for these financial assets.

8. PERSEDIAAN

	31 Maret/ March 31, 2025	31 Desember/ December 31, 2024
	US\$ '000	US\$ '000
Barang jadi (Catatan 33)	133.788	111.247
Barang dalam proses (Catatan 33)	9.154	12.266
Bahan baku	112.120	166.778
Suku cadang dan perlengkapan	88.872	84.901
Jumlah Persediaan - Bersih	343.934	375.192

8. INVENTORIES

Finished goods (Note 33)	
Work in process (Note 33)	
Raw materials	
Spareparts and supplies	
Total Inventories - Net	

Karena peningkatan harga jual persediaan pada awal tahun 2025, Grup membalik US\$ nihil (31 Desember 2024: US\$ 3.068 ribu), bagian dari penurunan persediaan yang dilakukan sebelumnya pada laba rugi tahun berjalan. Pembalikan tersebut termasuk dalam "beban pokok pendapatan".

Pada periode berjalan, Grup telah menurunkan nilai barang jadi ke nilai realisasi bersih sebesar US\$ nihil (31 Desember 2024: US\$ 1.690 ribu) yang dicatat sebagai beban dan termasuk dalam "beban pokok pendapatan".

Pada tanggal 31 Maret 2025, KCE, entitas anak, memiliki penyisihan penurunan nilai suku cadang dan perlengkapan sebesar US\$ 2.153 ribu (31 Desember 2024: US\$ 2.153 ribu).

Manajemen berpendapat bahwa penyisihan penurunan nilai persediaan tersebut cukup.

Pada tanggal 31 Maret 2025, sebagian persediaan diasuransikan kepada pihak ketiga terhadap risiko kerugian atas risiko kebakaran, bencana alam dan risiko lainnya dengan jumlah pertanggungan sebesar US\$ 308.100 ribu (31 Desember 2024: US\$ 308.100 ribu). Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian yang timbul pada Grup.

Due to the increase in the selling prices of the inventories in early 2025, the Group reversed US\$ nil (31 December 2024: US\$ 3,068 thousand), being part of inventories write down made previously to the current year's profit or loss. The reversal is included in "cost of revenues".

During the period, the Group has written down its finished goods to net realizable value by an amount of US\$ nil (December 31, 2024: US\$ 1,690 thousand) that were recognised as an expense and included in "cost of revenues".

As of March 31, 2025, KCE, a subsidiary, has allowance for decline in value of spareparts and supplies amounted to US\$ 2,153 thousand (December 31, 2024: US\$ 2,153 thousand).

Management believes that the allowance for decline in value of inventories is adequate.

As of March 31, 2025, certain inventories were insured with third parties to cover possible risks against fire, disasters and other risks for US\$ 308,100 thousand (December 31, 2024: US\$ 308,100 thousand). Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses to the Group.

9. PAJAK DIBAYAR DIMUKA

	31 Maret/ March 31, 2025	31 Desember/ December 31, 2024
	US\$ '000	US\$ '000
Pajak pertambahan nilai (PPN) - bersih	54.036	50.472
Pajak penghasilan - pasal 21	-	36
Pajak penghasilan - pasal 28A	44.202	35.587
Jumlah	98.238	86.095

Pada tahun 2025, Perusahaan menerima restitusi pajak atas PPN sebesar US\$ 14.609 ribu untuk masa pajak Juni hingga Agustus 2024.

Pada tahun 2024, Perusahaan menerima restitusi pajak atas PPN sebesar US\$ 20.898 ribu untuk masa pajak September hingga Desember 2023 dan Januari hingga Maret 2024.

Pada tahun 2024, Perusahaan menerima Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) atas pajak penghasilan badan tahun 2022 sebesar US\$ 39.158 ribu dari keseluruhan sebesar US\$ 39.113 ribu. Selisih dari pengembalian pajak sebesar US\$ 45 ribu diakui dalam akun keuntungan lain-lain - bersih.

9. PREPAID TAXES

	31 Maret/ March 31, 2025	31 Desember/ December 31, 2024
	US\$ '000	US\$ '000
Value added tax (VAT) - net	54.036	50.472
Income tax - article 21	-	36
Income tax - article 28A	44.202	35.587
Total	98.238	86.095

In 2025, the Company received VAT restitution amounted to US\$ 14,609 thousand for fiscal period June to August 2024.

In 2024, the Company received VAT restitution amounted to US\$ 20,898 thousand for fiscal period September to December 2023 and January to March 2024.

In 2024, the Company received Tax Overpayment Assessment Letter (SKPLB) for 2022 corporate income tax amounted to US\$ 39,158 thousand instead of US\$ 39,113 thousand. The difference from tax refund amounted to US\$ 45 thousand was recognized as other gains - net.

10. ASET LANCAR LAINNYA

	31 Maret/ March 31, 2025	31 Desember/ December 31, 2024
	US\$ '000	US\$ '000
Aset keuangan lainnya	366.088	357.000
Uang muka	51.336	28.914
Biaya dibayar dimuka	5.400	14.343
Lainnya	46	67
Jumlah	422.870	400.324

Aset keuangan lainnya terutama terdiri atas:

- investasi pada institusi non keuangan yang diklasifikasikan sebagai aset keuangan pada biaya perolehan yang diamortisasi;
- investasi obligasi yang diklasifikasikan sebagai biaya amortisasi dengan suku bunga tahunan antara 2,3% sampai dengan 6,03% (31 Desember 2024: 2,3% sampai dengan 6,03%) dan aset keuangan yang diukur pada FVTOCI;
- investasi obligasi yang diklasifikasikan sebagai aset keuangan pada FVTPL; dan

Uang muka merupakan uang muka untuk pembelian bahan baku.

10. OTHER CURRENT ASSETS

Other financial assets
Advances
Prepaid expenses
Others
Total

Other financial assets mainly consist of:

- investments in non-financial institutions that are classified as financial assets at amortized costs;
- investments in bonds classified as amortised cost with annual interest rate between 2.3% to 6.03% (December 31, 2024: 2.3% to 6.03%) and financial assets through FVTOCI;
- investment in bonds classified as financial assets at FVTPL; and

Advances represent advances for purchases of raw materials.

11. INVESTASI PADA ENTITAS ASOSIASI

Rincian entitas asosiasi Grup adalah sebagai berikut:

Nama Entitas / Name of Entities	Aktivitas utama/ Principal Activity	Tempat kedudukan/ Domicile	Persentase kepemilikan/ Percentage of Ownership		Nilai tercatat/ Carrying value	
			31 Maret/ March 31, 2025	31 Desember/ December 31, 2024	31 Maret/ March 31, 2025	31 Desember/ December 31, 2024
			%	%	US\$ '000	US\$ '000
PT Synthetic Rubber Indonesia (SRI)	Petrokimia/ Petrochemical	Jakarta	45	45	-	-
PT Krakatau Tirta Industri (KTI)	Pengolahan air/ Water treatment	Cilegon	49	49	66.146	67.050
PT Krakatau Posco Energy (KPE)	Pembangkit Listrik/ Power plant	Cilegon	45	45	73.119	72.177
Blackcastle Pte. Ltd (BCPL)	Perdagangan besar/ Wholesale trade	Singapura/ Singapore	30	30	15.000	15.000
Jumlah/Total					154.265	154.227

SRI

Merupakan investasi pada SRI dengan persentase kepemilikan sebesar 45%.

SRI didirikan oleh SMI dan Compagnie Financiere Michelin SCmA (Michelin), dimana Michelin memiliki 55% kepemilikan dan SMI memiliki 45% kepemilikan pada SRI.

Sehubungan dengan telah bergabungnya SMI ke dalam Perusahaan efektif tanggal 1 Januari 2021, maka kepemilikan tersebut dialihkan kepada Perusahaan.

SRI memiliki tempat kedudukan di Jakarta dan bergerak di bidang industri karet buatan.

11. INVESTMENT IN ASSOCIATES

Details of the Group's associates are as follows:

SRI

Represents investment of SRI with total percentage ownership of 45%.

SRI was established by SMI and Compagnie Financiere Michelin SCmA (Michelin), wherein Michelin has 55% ownership and SMI has 45% ownership in SRI.

In relation with the merger of SMI into the Company effective as of January 1, 2021, the ownership is transferred to the Company.

SRI is domiciled in Jakarta and is engaged in synthetic rubber industries.

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
INTERIM 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG
BERAKHIR PADA 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN 2024
(Lanjutan)

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2024 AND FOR THE THREE-MONTH PERIODS
ENDED MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND 2024
(Continued)

Ringkasan informasi keuangan SRI di bawah ini diambil dari laporan keuangan SRI yang disusun oleh manajemen SRI sesuai dengan PSAK.

SRI's summarized financial information below represents its financial statements prepared by SRI's management in accordance with PSAKs.

	31 Maret/ March 31, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Jumlah aset	450.179	440.594	Total assets
Jumlah liabilitas	450.179	441.907	Total liabilities
Defisiensi modal	-	(1.313)	Capital deficiency
	2025 (Tiga bulan/ Three months) US\$ '000	2024 (Tiga bulan/ Three months) US\$ '000	
Jumlah penghasilan komprehensif	1.313	3.144	Total comprehensive income

Bagian laba dan rugi kumulatif yang tidak diakui dari entitas asosiasi:

Unrecognized cumulative share of profit and loss of an associate:

	2025 (Tiga bulan/ Three months) US\$ '000	2024 (Tiga bulan/ Three months) US\$ '000	
Bagian laba yang belum diakui dari entitas asosiasi pada tahun berjalan	590	1.419	The unrecognized share of profit of an associate for the year
	31 Maret/ March 31, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Bagian rugi kumulatif dari entitas asosiasi	-	(590)	Cumulative share of loss of an associate

Rekonsiliasi dari ringkasan informasi keuangan di atas dengan jumlah tercatat dari bagian entitas asosiasi yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasian:

Reconciliation from the summarized financial information above with the carrying amount of the interest in the associate recognized in the consolidated financial statements:

	31 Maret/ March 31, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Liabilitas bersih entitas asosiasi	-	1.313	Net liabilities of the associate
Bagian Grup atas rugi SRI yang melebihi kepentingan Grup atas SRI	11.440	11.440	Excess of the Group's share of losses of SRI over the Group's interest in SRI
Eliminasi laba penjualan tanah antara Perusahaan dan SRI	(11.440)	(11.440)	Elimination of gain on sale of land between the Company and SRI
Nilai tercatat bagian Grup	-	-	Carrying amount of Group's interest

KTI

Berdasarkan Akta Notaris No. 94 tanggal 27 Februari 2023 dari Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta, Grup memperoleh 669.981.804 saham KTI atau setara dengan 49% kepemilikan dengan nilai transaksi sebesar Rp 985 miliar (setara dengan US\$ 64.813 ribu).

KTI memiliki tempat kedudukan di Cilegon dan bergerak dibidang jasa penampungan, penjernihan, dan penyaluran air minum dan penampungan dan penyaluran air baku.

KTI

Based on Notarial Deed No. 94 dated February 27, 2023 of Notaris Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., notary in Jakarta, the Group acquired 669,981,804 shares of KTI or equivalent 49% of ownership with transaction value amounted to Rp 985 billion (equivalent to US\$ 64,813 thousand).

KTI is domiciled in Cilegon and is engaged in the services of storage, purification, and distribution of drinking water and storage and distribution of raw water.

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
INTERIM 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG
BERAKHIR PADA 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN 2024
(Lanjutan)

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2024 AND FOR THE THREE-MONTH PERIODS
ENDED MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND 2024
(Continued)

Pada saat tanggal akuisisi KTI, nilai wajar aset yang diperoleh dan liabilitas yang ditanggung adalah sebagai berikut:

As of date of the acquisitions of KTI, the fair values of assets acquired and liabilities assumed are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2023 US\$ '000	
Jumlah aset *)	76.051	Total assets *)
Jumlah liabilitas	10.290	Total liabilities
Nilai wajar aset bersih yang diperoleh	65.761	Fair value of net assets acquired
Nilai aset bersih yang diambil alih - setelah dikurangi liabilitas pajak tangguhan	63.882	Net assets value acquired - net of deferred tax liabilities

*) Pada saat perolehan investasi KTI, Grup mengidentifikasi kenaikan nilai wajar atas aset tidak lancar sebesar US\$ 6.078 ribu dan aset tak berwujud dalam bentuk hubungan pelanggan dengan nilai wajar sebesar US\$ 3.936 ribu.

*) On acquisition of the investment in KTI, the Group identified increase in fair value of non-current assets amounted to US\$ 6,078 thousand and intangible assets in the form of customer relationship with fair value of US\$ 3,936 thousand.

Goodwill yang timbul dari akuisisi adalah sebagai berikut:

Goodwill arising from such acquisitions are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2023 US\$ '000	
Imbalan yang dialihkan	64.813	Consideration transferred
Nilai wajar aset bersih yang diperoleh setelah dikurangi liabilitas pajak tangguhan	63.882	Fair value of the net assets acquired net of deferred tax liabilities
Goodwill yang timbul dari akuisisi	931	Goodwill arising from acquisition

Pelaksanaan Alokasi Harga Beli ("PPA") dihitung oleh penilai independen, KJPP Kusnanto & Rekan.

Purchase Price Allocation ("PPA") calculated by an independent appraiser, KJPP Kusnanto & Rekan.

Rekonsiliasi dari ringkasan informasi keuangan di atas dengan jumlah tercatat dari bagian entitas asosiasi yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasian:

Reconciliation from the summarized financial information above with the carrying amount of the interest in the associate recognized in the consolidated financial statements:

	31 Maret/ March 31, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Aset bersih entitas asosiasi	106.467	108.312	Net assets of the associate
Proporsi kepemilikan grup	49%	49%	Proportion of the Group's ownership interest
Sub jumlah	52.169	53.073	Subtotal
Kenaikan nilai wajar aset bersih yang diperoleh setelah dikurangi liabilitas pajak tangguhan	7.811	7.811	Increase in fair value of the net assets acquired net of deferred tax liabilities
Goodwill	931	931	Goodwill
Pajak tangguhan atas pengukuran nilai wajar akuisisi investasi pada KTI	2.203	2.203	Deferred tax related to fair value measurement of KTI's investment
Penyesuaian lainnya	3.032	3.032	Other adjustment
Nilai tercatat bagian Grup	66.146	67.050	Carrying amount of Group's interest

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
INTERIM 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG
BERAKHIR PADA 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN 2024
(Lanjutan)

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2024 AND FOR THE THREE-MONTH PERIODS
ENDED MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND 2024
(Continued)

Ringkasan informasi keuangan KTI di bawah ini diambil dari laporan keuangan KTI yang disusun oleh manajemen KTI sesuai dengan PSAK.

KTI's summarized financial information below represents its financial statements prepared by KTI's management in accordance with PSAKs.

	31 Maret/ March 31, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Jumlah aset	137.596	136.128	Total assets
Jumlah liabilitas	27.985	27.816	Total liabilities
Jumlah ekuitas	109.611	108.312	Total equity
	2025 (Tiga bulan/ Three months) US\$ '000	2024 (Tiga bulan/ Three months) US\$ '000	
Jumlah penghasilan komprehensif	1.299	1.286	Total comprehensive income

Mutasi investasi pada KTI sebagai berikut:

Change in investment in KTI are as follows:

	31 Maret/ March 31, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Saldo awal	67.050	67.672	Beginning balance
Penerimaan dividen	-	(7.313)	Dividends received
Bagian laba entitas asosiasi	1.299	6.823	Share in profit of associate
Rugi komprehensif lain	-	(132)	Other comprehensive loss
Saldo akhir	68.349	67.050	Ending balance

KPE

Berkaitan dengan akuisisi KCE (Catatan 39), Grup memperoleh investasi pada KPE melalui KCE, dengan persentase kepemilikan sebesar 10% dengan nilai investasi sebesar US\$ 15.310 ribu.

Berdasarkan akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham KPE tanggal 21 Juni 2023, KCE melaksanakan komitmennya berdasarkan *Joint Venture Agreement* ("JVA") dengan Posco Energy Corporation ("PEC") untuk membeli 29.085 ribu lembar saham KPE yang setara dengan 35% kepemilikan senilai US\$ 46.426 ribu. Biaya perolehan penambahan investasi pada KPE sebesar US\$ 55.806 ribu termasuk aset derivatif yang sebelumnya diakui atas komitmen tersebut sebesar US\$ 9.380 ribu. Saldo investasi pada KPE per 31 Maret 2025 sebesar US\$ 73.119 ribu (31 Desember 2024: US\$ 72.177 ribu). Mutasi investasi pada KPE tahun berjalan terdiri dari bagian laba bersih sebesar US\$ 942 ribu (2024: laba bersih sebesar US\$ 4.152 ribu dan bagian komprehensif lain sebesar US\$ 1 ribu).

Berdasarkan perjanjian antara KCE dan PEC dan akta pendirian KPE, KCE mempunyai pengaruh signifikan di KPE yang dibuktikan dengan hak untuk menempatkan dua perwakilan di Dewan Komisaris dan satu perwakilan Direksi di KPE serta hak voting atas 17 keputusan strategis yang harus disetujui dengan bulat oleh Dewan Direksi, yang tercantum di perjanjian antara KCE dan PEC sebagai "*shareholder reserved matters*".

KPE memiliki tempat kedudukan di Cilegon dan bergerak di bidang pembangkit listrik.

KPE

In relation to the acquisition of KCE (Note 39), the Group also acquired investment in KPE through KCE, with total percentage ownership of 10% with investment value amounted to US\$ 15,310 thousand.

Based on the Shareholders' Resolution Deed of KPE dated June 21, 2023, KCE exercised its commitment based on Joint Venture Agreement ("JVA") with Posco Energy Corporation ("PEC") to purchase 29,085 thousand of KPE shares which equal to 35% ownership amounted to US\$ 46,426 thousand. Cost of addition investment in KPE amounted to US\$ 55,806 thousand includes the derivative assets previously recognized for the commitment amounting to US\$ 9,380 thousand. The balance of investment in KPE as of March 31, 2025 amounted to US\$ 73,119 thousand (December 31, 2024: US\$ 72,177 thousand). The movement of investment in KPE during the year consist of share of net profit amounted to US\$ 942 thousand (share of net profit amounted to 2024: US\$ 4,152 thousand and other comprehensive income amounted to US\$ 1 thousand).

Based on the agreement between KCE and PEC and KPE's deed of establishment, KCE has significant influence in KPE which could be demonstrated by the right to put two representatives in KPE's Board of Commissioners and one Director in KPE's Board of Directors and the voting rights to 17 strategic resolutions which shall require a unanimous vote of the Board of Directors, as described in the agreement between KCE and PEC as "*shareholder reserved matters*".

KPE is domiciled in Cilegon and is engaged in the power plant.

BCPL

Berdasarkan *Accounting and Corporate Regulatory* No. ACRA241105166693 tanggal 5 November 2024, CABI memperoleh 30 saham Blackcastle atau setara dengan 30% kepemilikan dengan nilai transaksi sebesar US\$ 15.000 ribu.

BCPL memiliki tempat kedudukan di Singapura dan bergerak di bidang jasa perdagangan besar.

BCPL

Based on *Accounting and Corporate Regulatory Authority* No. ACRA241105166693 dated November 5, 2024, CABI acquired 30 shares of Blackcastle or equivalent 30% of ownership with transaction value amounting to US\$ 15,000 thousand.

BCPL is domiciled in Singapore and is engaged in the wholesale trading.

12. TAGIHAN RESTITUSI PAJAK

Merupakan ketetapan pajak atas pajak penghasilan badan tahun 2009 yang sedang dalam peninjauan kembali.

Perusahaan telah mengajukan banding atas kelebihan pajak penghasilan badan tahun 2009 yang tidak dikembalikan sebesar Rp 55.774 juta atau setara dengan US\$ 3.362 ribu pada tanggal 31 Maret 2025 (31 Desember 2024: US\$ 3.451 ribu).

Pada bulan September dan Oktober 2014, Perusahaan menerima keputusan dari Pengadilan Pajak mengenai pajak penghasilan badan tahun 2009. Perusahaan telah melakukan pembayaran pada bulan Oktober 2014 sebesar Rp 38.426 juta atau setara dengan US\$ 2.316 ribu pada tanggal 31 Maret 2025 (31 Desember 2024: US\$ 2.377 ribu) melalui kompensasi restitusi PPN Agustus 2013. Perusahaan telah mengajukan peninjauan kembali atas sebagian keputusan tersebut. Sampai dengan tanggal laporan keuangan konsolidasian ini diterbitkan, proses peninjauan kembali masih berlangsung.

12. CLAIMS FOR TAX REFUND

Represents tax assessments for corporate income tax in 2009 that are still in judicial review.

The Company has submitted an appeal for overpayment of corporate income tax for 2009 which was not refunded amounted to Rp 55,774 million or equivalent to US\$ 3,362 thousand at March 31, 2025 (December 31, 2024: US\$ 3,451 thousand).

In September and October 2014, the Company received verdicts from Tax Court related to corporate income tax for 2009. In October 2014, the Company made payment amounted to Rp 38,426 million or equivalent to US\$ 2,316 thousand at March 31, 2025 (December 31, 2024: US\$ 2,377 thousand) through compensation with August 2013 VAT. The Company has resubmitted to judicial review for part of the verdicts amount. As of the issuance date of these consolidated financial statements, the judicial review process is still on going.

13. ASET HAK-GUNA

Grup menyewa beberapa aset termasuk tanah, bangunan, kendaraan dan peralatan. Masa sewa adalah 2-10 tahun.

13. RIGHT-OF-USE ASSETS

The Group's lease several assets including land, building, vehicles and equipment. The lease term is 2-10 years.

	1 Januari/ January 1, 2025 US\$ '000	Penambahan/ Additions US\$ '000	Penyesuaian/ Adjustments US\$ '000	Pengurangan/ Deductions US\$ '000	31 Maret/ March 31, 2025 US\$ '000	
Biaya perolehan:						At cost:
Tanah	838	-	-	-	838	Land
Bangunan	16.571	-	-	-	16.571	Building
Kendaraan	105	-	-	-	105	Vehicles
Peralatan	439	-	-	-	439	Equipment
Jumlah	17.953	-	-	-	17.953	Total
Akumulasi penyusutan:						Accumulated depreciation:
Tanah	(553)	(20)	-	-	(573)	Land
Bangunan	(8.189)	(735)	-	-	(8.924)	Building
Kendaraan	(102)	(31)	-	-	(133)	Vehicles
Peralatan	(386)	(41)	-	-	(427)	Equipment
Jumlah	(9.230)	(827)	-	-	(10.057)	Total
Nilai tercatat bersih	8.723				7.896	Net carrying value

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
INTERIM 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG
BERAKHIR PADA 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN 2024
(Lanjutan)

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2024 AND FOR THE THREE-MONTH PERIODS
ENDED MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND 2024
(Continued)

	1 Januari/ January 1, 2024 US\$ '000	Penambahan/ Additions US\$ '000	Penyesuaian/ Adjustments US\$ '000	Pengurangan/ Deductions US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Biaya perolehan:						At cost:
Tanah	838	-	-	-	838	Land
Bangunan	17.754	738	(1.921)	-	16.571	Building
Kendaraan	215	41	-	(151)	105	Vehicles
Peralatan	442	165	-	(168)	439	Equipment
Jumlah	19.249	944	(1.921)	(319)	17.953	Total
Akumulasi penyusutan:						Accumulated depreciation:
Tanah	(475)	(78)	-	-	(553)	Land
Bangunan	(6.048)	(2.941)	800	-	(8.189)	Building
Kendaraan	(128)	(125)	-	151	(102)	Vehicles
Peralatan	(392)	(162)	-	168	(386)	Equipment
Jumlah	(7.043)	(3.306)	800	319	(9.230)	Total
Nilai tercatat bersih	12.206				8.723	Net carrying value

Analisis jatuh tempo liabilitas sewa disajikan pada Catatan 20.

The maturity analysis of lease liabilities is presented in Note 20.

Jumlah yang diakui ke laba rugi yang timbul dari sewa adalah sebagai berikut:

Amounts recognized in profit or loss arising from leases are as follows:

	2025 (Tiga bulan/ Three months) US\$ '000	2024 (Tiga bulan/ Three months) US\$ '000	
Beban penyusutan aset hak-guna	827	934	Depreciation expense on right-of-use assets
Beban bunga atas liabilitas sewa	184	197	Interest expense on lease liabilities
Beban yang berkaitan dengan sewa jangka pendek	78	12	Expense relating to short-term leases
Beban yang berkaitan dengan sewa aset bernilai rendah	232	100	Expense relating to leases of low-value assets

Beban penyusutan dicatat sebagai beban pokok pendapatan.

Depreciation expense is recorded as cost of revenues.

14. ASET TETAP

14. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

	1 Januari/ January 1, 2025 US\$ '000	Selisih kurs penjabaran/ Translation adjustment US\$ '000	Penambahan/ Additions US\$ '000	Pengurangan/ Deductions US\$ '000	Reklasifikasi/ Reclassifications US\$ '000	31 Maret/ March 31, 2025 US\$ '000	
Biaya perolehan:							Cost:
Tanah	512.488	-	14.475	-	-	526.963	Land
Bangunan dan prasarana	205.374	-	523	-	-	205.897	Buildings and infrastructures
Mesin	3.316.065	-	-	-	1.312	3.317.377	Machineries
Kapal	71.328	-	-	(12)	-	71.316	Vessel
Kendaraan bermotor	7.083	-	3.719	-	-	10.802	Motor vehicles
Peralatan dan perlengkapan	46.765	-	5.068	-	-	51.833	Furniture and fixtures
Aset tetap dalam pembangunan	392.713	-	65.418	-	(1.312)	456.819	Construction in progress
Jumlah biaya perolehan	4.551.816	-	89.203	(12)	-	4.641.007	Total cost
Akumulasi penyusutan:							Accumulated depreciation:
Bangunan dan prasarana	(174.675)	-	(927)	-	-	(175.602)	Buildings and infrastructures
Mesin	(1.855.512)	-	(19.752)	-	-	(1.875.264)	Machineries
Vessel	(1.294)	-	(73)	-	-	(1.367)	Vessel
Kendaraan bermotor	(5.926)	-	(1.526)	-	-	(7.452)	Motor vehicles
Peralatan dan perlengkapan	(37.866)	-	(977)	-	-	(38.843)	Furniture and fixtures
Jumlah akumulasi penyusutan	(2.075.273)	-	(23.255)	-	-	(2.098.528)	Total accumulated depreciation
Jumlah tercatat	2.476.543					2.542.479	Net carrying value

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
INTERIM 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG
BERAKHIR PADA 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN 2024
(Lanjutan)

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2024 AND FOR THE THREE-MONTH PERIODS
ENDED MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND 2024
(Continued)

	1 Januari/ January 1, 2024	Selisih kurs penjabaran/ Translation adjustment	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassifications	31 Desember/ December 31, 2024	
	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	
Biaya perolehan:							Cost:
Tanah	503.333	-	9.155	-	-	512.488	Land
Bangunan dan prasarana	203.727	(58)	1.186	-	519	205.374	Buildings and infrastructures
Mesin	3.135.764	(5)	165.112	(2)	15.196	3.316.065	Machineries
Kapal	-	-	71.328	-	-	71.328	Vessel
Kendaraan bermotor	6.947	28	91	(38)	55	7.083	Motor vehicles
Peralatan dan perlengkapan	43.345	22	262	-	3.136	46.765	Furniture and fixtures
Aset tetap dalam pembangunan	252.943	(26)	158.702	-	(18.906)	392.713	Construction in progress
Jumlah biaya perolehan	4.146.059	(39)	405.836	(40)	-	4.551.816	Total cost
Akumulasi penyusutan:							Accumulated depreciation:
Bangunan dan prasarana	(166.482)	(1.031)	(7.162)	-	-	(174.675)	Buildings and infrastructures
Mesin	(1.754.770)	(12)	(100.732)	2	-	(1.855.512)	Machineries
Vessel	-	-	(1.294)	-	-	(1.294)	Vessel
Kendaraan bermotor	(5.591)	(16)	(332)	13	-	(5.926)	Motor vehicles
Peralatan dan perlengkapan	(35.715)	(1)	(2.150)	-	-	(37.866)	Furniture and fixtures
Jumlah akumulasi penyusutan	(1.962.558)	(1.060)	(111.670)	15	-	(2.075.273)	Total accumulated depreciation
Jumlah tercatat	2.183.501					2.476.543	Net carrying value

Beban penyusutan dialokasikan sebagai berikut:

Depreciation expense was allocated to the following:

	2025 (Tiga bulan/ Three months) US\$ '000	2024 (Tiga bulan/ Three months) US\$ '000	
Beban pokok pendapatan	22.734	25.600	Cost of revenues
Beban penjualan (Catatan 34)	4	5	Selling expenses (Note 34)
Beban umum dan administrasi (Catatan 35)	517	681	General and administrative expenses (Note 35)
Jumlah	23.255	26.286	Total

Jumlah biaya perolehan aset tetap yang telah disusutkan penuh dan masih digunakan Grup pada tanggal 31 Maret 2025 sebesar US\$ 218.023 ribu (31 Desember 2024: US\$ 170.518 ribu).

Total acquisition costs of property, plant and equipment which were fully depreciated and still used by the Group as of March 31, 2025 amounted to US\$ 218,023 thousand (December 31, 2024: US\$ 170,518 thousand).

Pada tahun 2024, Grup mengakuisisi MIM yang diperhitungkan sebagai akuisisi aset daripada kombinasi bisnis. Jumlah kas yang dibayarkan untuk akuisisi adalah US\$ 3.606 ribu dengan nilai wajar dari aset bersih yang dapat diidentifikasi yang diakui sebagai hasil akuisisi aset sebesar US\$ 1.602 ribu. Dengan demikian, selisih US\$ 2.004 ribu telah diakui sebagai peningkatan nilai kapal tanpa adanya *goodwill* yang diakui sebagai penambahan nilai tercatat kapal sebesar US\$ 5.691 ribu.

In 2024, the Group acquired MIM which accounted as assets acquisition rather than a business combination. The total cash paid for the acquisition was US\$ 3,606 thousand with a fair value of the identifiable net assets recognized as a result of asset acquisitions amounted to US\$ 1,602 thousand. Consequently, the difference of US\$ 2,004 thousand has been recognized as an increase in vessel with no goodwill recognized in addition to the carrying amount of the vessel amounted to US\$ 5,691 thousand.

Aset tetap dalam pembangunan pada tanggal 31 Maret 2025 dan 31 Desember 2024 sebagian besar merupakan proyek CAA & CAP2 yang masih dalam tahap pembangunan awal berupa biaya pengurusan akuisisi lahan tanah, aktivitas pematangan lahan tanah dan *Front-End Engineering Design* (FEED) dan diekspektasi untuk selesai pada tahun 2028-2029 (Catatan 45b).

Construction in progress as of March 31, 2025 and December 31, 2024 mainly consists of CAA & CAP2 project that is still in early development stage which represents cost related to land acquisitions, land clearing activities and Front-End Engineering Design (FEED) and it is expected to be completed in 2028-2029 (Note 45b).

Grup memiliki beberapa bidang tanah yang berlokasi di Serang dan Cilegon dengan hak legal berupa Hak Guna Bangunan (HGB). HGB tersebut berlaku antara 8 - 40 tahun yang jatuh tempo antara tahun 2026 sampai dengan tahun 2051 dengan luas sebesar 259 hektar yang digunakan untuk kegiatan operasional. Manajemen Grup berkeyakinan bahwa tidak ada kesulitan dalam perpanjangan hak atas tanah tersebut karena semua tanah telah dimiliki secara legal dan didukung sepenuhnya oleh bukti kepemilikan yang sah.

The Group owns several pieces of land, located in Serang and Cilegon with Building Use Rights (HGB). The HGBs are effective for a period of 8 to 40 years which will mature between 2026 to 2051 with total area of 259 hectares that are used for operational activities. The Group's management believes that there will be no difficulty in the extension of the landrights since all the land were acquired legally and supported by sufficient evidence of ownership.

Aset tetap, kecuali tanah dan kapal tertentu, diasuransikan kepada PT Asuransi Astra Buana, PT Asuransi Tugu Pratama Indonesia Tbk, PT Asuransi Central Asia, PT Asuransi Etiqa International Indonesia, PT Asuransi Sinar Mas, dan PT Asuransi MSIG Indonesia, sebagai berikut:

Property, plant and equipment, except land and certain vessel, are insured with PT Asuransi Astra Buana, PT Asuransi Tugu Pratama Indonesia Tbk, PT Asuransi Central Asia, PT Asuransi Etiqa International Indonesia, PT Asuransi Sinar Mas, and PT Asuransi MSIG Indonesia, as follows:

	31 Maret/ March 31, 2025	31 Desember/ December 31, 2024	
Jumlah tercatat aset tetap US\$ '000	2.046.079	1.933.330	Carrying amount of the property, plant and equipment US\$ '000
Nilai pertanggungan aset US\$ '000	4.628.353	4.628.353	Insurance coverage US\$ '000

Manajemen berpendapat nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas risiko kebakaran, bencana alam dan risiko lainnya atas aset yang dipertanggungkan, termasuk gangguan usaha.

Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible risks against fire, disasters and other risks on the assets insured, including business interruption.

Aset tetap digunakan sebagai jaminan secara *pari passu* atas utang bank jangka panjang (Catatan 21) dan utang obligasi dalam mata uang Rupiah (Catatan 22).

Property, plant and equipment are pledged as *pari passu* collateral for long-term bank loans (Note 21) and Rupiah bonds payable (Note 22).

Manajemen berpendapat bahwa pada tanggal 31 Maret 2025 dan 31 Desember 2024 tidak terdapat indikasi terjadinya penurunan nilai aset tetap.

Management believes that there is no indication for impairment of property, plant and equipment as of March 31, 2025 and December 31, 2024.

15. GOODWILL

Pada tanggal 28 Februari 2023, Grup menyelesaikan akuisisi 70% saham KCE. Grup mencatat *goodwill* sebesar US\$ 2.828 ribu (Catatan 39) yang timbul dari akuisisi. Grup telah melibatkan tenaga ahli valuasi eksternal untuk membantu dalam pelaksanaan Alokasi Harga Beli ("PPA").

On February 28, 2023, the Group completed the acquisition of 70% equity interest in KCE. The Group recorded a goodwill of US\$ 2,828 thousand (Note 39) arising from the acquisition. The Group has engaged external valuation experts to assist with the Purchase Price Allocation ("PPA") exercise.

Manajemen berpendapat bahwa tidak ada penurunan nilai atas *goodwill* pada tanggal 31 Maret 2025 dan 31 Desember 2024.

Management is of the opinion that there is no impairment of the goodwill as at March 31, 2025 and December 31, 2024.

16. ASET TIDAK LANCAR LAINNYA

	31 Maret/ March 31, 2025	31 Desember/ December 31, 2024
	US\$ '000	US\$ '000
Aset keuangan lainnya	351.434	382.379
Aset non-keuangan	11.349	65.332
Jumlah	<u>362.783</u>	<u>447.711</u>

Aset keuangan lainnya terdiri atas investasi obligasi yang diklasifikasikan sebagai aset keuangan pada biaya perolehan yang diamortisasi dengan suku bunga tahunan antara 1,50% sampai dengan 15%, investasi saham yang dicatat pada biaya perolehan yang diamortisasi dan investasi melalui organisasi modal ventura yang dicatat pada nilai wajar melalui laba rugi.

Aset non-keuangan Grup sebagian besar merupakan uang muka atas aset sewa, biaya atas transaksi pinjaman sindikasi yang ditanggguhkan dan belum terpakai, *security deposit* dan hak penggantian imbalan kerja karyawan.

16. OTHER NON-CURRENT ASSETS

Other financial assets
Non-financial assets
Total

Other financial assets consist of investments in bonds classified as financial assets at amortised cost with annual interest rate between 1.50% to 15%, investment in shares recognised at amortized cost and investment in venture capital organisations recognized at fair value through profit or loss.

The Group's non-financial assets mainly represent advance for right of use asset, deferred transaction cost of unused syndicated loan, security deposit and reimbursement right of employment benefits.

17. UTANG USAHA

	31 Maret/ March 31, 2025	31 Desember/ December 31, 2024
	US\$ '000	US\$ '000
a. Berdasarkan pemasok		
Pihak berelasi (Catatan 41)		
PT Krakatau Sarana Properti	824	-
PT SCG Barito Logistics	799	137
PT Barito Pacific Tbk	200	214
PT Tirta Surya Raya	186	406
PT Griya Idola	5	7
PT Krakatau Tirta Industri	-	531
PT Pancapuri Indoperkasa	-	89
Subjumlah	<u>2.014</u>	<u>1.384</u>
Pihak ketiga		
Pemasok luar negeri	157.336	378.982
Pemasok dalam negeri	70.845	135.794
Subjumlah	<u>228.181</u>	<u>514.776</u>
Jumlah	<u>230.195</u>	<u>516.160</u>
b. Berdasarkan mata uang		
Dolar Amerika Serikat	156.551	375.894
Rupiah	72.859	137.178
Lain-lain	785	3.088
Jumlah	<u>230.195</u>	<u>516.160</u>

Pembelian bahan baku utama dan pembantu, dan jasa, baik dari pemasok dalam maupun luar negeri memiliki jangka waktu berkisar 30 sampai dengan 120 hari. Tidak ada bunga yang dibebankan pada utang usaha.

Tidak terdapat jaminan yang diberikan atas utang usaha.

17. TRADE ACCOUNTS PAYABLE

a. By supplier
Related parties (Note 41)
PT Krakatau Sarana Properti
PT SCG Barito Logistics
PT Barito Pacific Tbk
PT Tirta Surya Raya
PT Griya Idola
PT Krakatau Tirta Industri
PT Pancapuri Indoperkasa

Subtotal

Third parties
Foreign suppliers
Local suppliers

Subtotal

Total

b. By currency
U.S. Dollar
Rupiah
Others

Total

Purchases of raw and indirect materials and services, both from local and foreign suppliers, have credit terms of 30 to 120 days. No interest is charged to the trade accounts payable.

There are no guarantees provided for trade accounts payable.

18. UTANG LAIN-LAIN

Pada tanggal 31 Maret 2025, Grup memiliki utang lain-lain kepada pihak ketiga sebesar US\$ 6.859 ribu (31 Desember 2024: US\$ 31.170 ribu) yang sebagian besar merupakan utang kontraktor terkait pembangunan aset tetap.

18. OTHER ACCOUNTS PAYABLE

As of March 31, 2025, the Group has other accounts payable to third parties amounted to US\$ 6,859 thousand (December 31, 2024: US\$ 31,170 thousand) most of which are contractor's payable related to property, plant and equipment construction.

19. UTANG PAJAK

	31 Maret/ March 31, 2025	31 Desember/ December 31, 2024
	US\$ '000	US\$ '000
Pajak penghasilan badan		
Entitas anak	378	490
Pajak penghasilan		
Pasal 4(2)	715	732
Pasal 15	-	16
Pasal 21	2.917	365
Pasal 23	2.750	208
Pasal 25	-	416
Pasal 26	290	543
Pajak pertambahan nilai	767	1.418
Pajak daerah dan retribusi	-	528
Jumlah	7.817	4.716

19. TAXES PAYABLE

Corporate income tax
Subsidiaries
Income taxes
Article 4(2)
Article 15
Article 21
Article 23
Article 25
Article 26
Value added tax
Regional tax and retribution
Total

20. LIABILITAS SEWA

	31 Maret/ March 31, 2025	31 Desember/ December 31, 2024
	US\$' 000	US\$' 000
a. Analisis jatuh tempo		
Tahun 1	1.681	1.801
Tahun 2	2.126	2.232
Tahun 3	2.127	2.183
Tahun 4	1.366	1.402
Tahun 5	1.214	1.245
Setelah 5 tahun	-	-
Subjumlah	8.514	8.863
Penghasilan bunga ditangguhkan	(1.276)	(1.324)
Jumlah liabilitas sewa	7.238	7.539
Bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun	(1.681)	(1.801)
Liabilitas sewa jangka panjang	5.557	5.738
b. Rincian liabilitas sewa berdasarkan pesewa:		
PT Panca Puri Perkasa (Catatan 41)	4.704	4.831
PT Krakatau Sarana Properti	2.529	2.635
Lainnya	5	73
Jumlah	7.238	7.539

20. LEASE LIABILITIES

a. Maturity analysis
Year 1
Year 2
Year 3
Year 4
Year 5
Later than 5 years
Subtotal
Unearned interest
Total lease liabilities
Current maturities
Non-current lease liabilities
b. By lessor
PT Panca Puri Perkasa (Note 41)
PT Krakatau Sarana Properti
Others
Total

Pada tanggal 4 Mei 2020, Perusahaan menandatangani perjanjian sewa menyewa gudang dengan PT Panca Puri Perkasa yang akan berakhir pada 23 Oktober 2030 (Catatan 41). Pada tanggal 25 Maret 2022, Perusahaan melakukan amandemen atas perjanjian tersebut dimana terdapat perubahan luas sewa tanah yang efektif berlaku sejak 1 April 2022.

On May 4, 2020, the Company entered into warehouse lease agreement with PT Panca Puri Perkasa which will expire on October 23, 2030 (Note 41). On March 25, 2022, the Company amended the agreement on changes of land rent area effective from April 1, 2022.

Pada tanggal 1 Februari 2023, Perusahaan menandatangani perjanjian sewa menyewa bangunan dengan PT Krakatau Sarana Properti yang akan berakhir pada 28 Februari 2026.

On February 1, 2023, the Company entered into building lease agreement with PT Krakatau Sarana Properti which will expire on February 28, 2026.

Grup tidak menghadapi risiko likuiditas yang signifikan sehubungan dengan liabilitas sewa. Liabilitas sewa diawasi oleh fungsi *treasury* Grup.

The Group does not face a significant liquidity risk with regard to its lease liabilities. Lease liabilities are monitored within the Group's treasury function.

21. UTANG BANK

Utang bank jangka pendek

Perusahaan

Berdasarkan Perjanjian Kredit No. 91 tanggal 16 Desember 2004 sebagaimana yang terakhir kalinya diubah dengan Perubahan 20 atas Perjanjian Kredit tanggal 23 Agustus 2024 ("Addendum 20"), Perusahaan memperoleh penawaran fasilitas kredit modal kerja sebesar US\$ 80.000 ribu dari PT Bank Central Asia Tbk, dengan tingkat suku bunga tahunan sebesar *Secured overnight financing rate* ("SOFR") 3 bulan + persentase tertentu dan jangka waktu 12 bulan. Perjanjian ini telah diperpanjang sampai dengan 27 April 2025 melalui "Addendum 20" di atas. Pada tanggal 31 Maret 2025, saldo pinjaman ini berjumlah US\$ nihil (31 Desember 2024: US\$ 10.000 ribu).

Berdasarkan Perjanjian Kredit No. 69 tanggal 3 Juli 2018 sebagaimana yang terakhir kalinya diubah terhadap perjanjian kredit nomor CRO.KP/244/NCL/2018 tanggal 25 Juli 2024, Perusahaan memperoleh penawaran fasilitas kredit modal kerja sebesar US\$ 70.000 ribu dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk dengan tingkat suku bunga tahunan sebesar SOFR + persentase tertentu dan jangka waktu 12 bulan. Perjanjian ini telah diperpanjang sampai dengan 29 Juli 2025. Pada tanggal 31 Maret 2025, saldo pinjaman ini berjumlah US\$ nihil (31 Desember 2024: US\$ 50.000 ribu).

RPU

Berdasarkan Perjanjian Kredit No. CRO.JKO/0075/KMK/2019 tanggal 19 September 2019, RPU, entitas anak, memperoleh penawaran fasilitas kredit modal kerja sebesar Rp 10 miliar dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk. Perjanjian ini telah diperpanjang sampai dengan 18 September 2025, melalui Addendum VI atas perjanjian No. CM2.JWK/SPPK.012/2024 tanggal 14 September 2024 dengan tingkat suku bunga tahunan sebesar 8,25% + persentase tertentu dan jangka waktu 12 bulan. Pada tanggal 31 Maret 2025, saldo pinjaman ini berjumlah US\$ 151 ribu (31 Desember 2024: US\$ nihil).

Fasilitas pinjaman ini dijamin dengan tanah seluas 54.445 m² dan 45 unit tangki yang berdiri di atasnya berlokasi di Desa Mangunreja, Pulo Ampel, Serang, Banten dengan Surat Hak Guna Bangunan (SHGB) No. 32, SHGB No. 34, dan SHGB No. 198 atas nama PT Redeco Petrolin Utama dan piutang usaha fidusia sebesar Rp 10 miliar (setara dengan US\$ 709 ribu).

Grup telah melakukan pembayaran utang bank jangka pendek sebesar US\$ 60.000 ribu untuk tahun yang berakhir 31 Maret 2025 (31 Desember 2024: US\$ 116.794 ribu).

21. BANK LOANS

Short-term bank loans

The Company

Based on the Credit Facility Agreement No. 91 dated December 16, 2004, as last amended with the Addendum 20 of Credit Facility Agreement dated August 23, 2024 ("Addendum 20"), the Company obtained a working capital credit facility amounted to US\$ 80,000 thousand from PT Bank Central Asia Tbk with annual interest rate of Secured overnight financing rate ("SOFR") 3 months + certain percentage for a period of 12 months. This loan has been extended until April 27, 2025, based on "Addendum 20" mentioned above. As of March 31, 2025, the outstanding balance of this loan was US\$ nil (December 31, 2024: US\$ 10,000 thousand).

Based on the Credit Facility Agreement No. 69 dated July 3, 2018, as last amended with the Addendum CRO.KP/244/NCL/2018 of credit facility agreement dated July 25, 2024, the Company obtained a working capital credit facility amounted US\$ 70,000 thousand from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk with annual interest rate of SOFR + certain percentage for a period of 12 months. This agreement has been extended until July 29, 2025. As of March 31, 2025, the outstanding balance of this loan was US\$ nil (December 31, 2024: US\$ 50,000 thousand).

RPU

Based on the Credit Facility Agreement No. CRO.JKO/0075/KMK/2019 dated September 19, 2019, RPU, a subsidiary, obtained a working capital credit facility amounted to Rp 10 billion from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk. This loan has been extended until September 18, 2025, based on Addendum VI under agreement No. CM2.JWK/SPPK.012/2024 dated September 14, 2024 with annual interest rate of 8.25% + certain percentage in period of 12 months. As of March 31, 2025, outstanding balance of this loan was US\$ 151 thousand (December 31, 2024: US\$ nil).

The loan facility is secured by land with an area of 54,445 square meters and 45 tank units standing on it located in Desa Mangunreja, Pulo Ampel, Serang, Banten with Building Use Rights (SHGB) No. 32, SHGB No. 34, and SHGB No. 198 on behalf of PT Redeco Petrolin Utama and fiduciary trade receivables amounted to Rp 10 billion (equivalent to US\$ 709 thousand).

The Group has made payment of short-term bank loans totalling US\$ 60,000 thousand for the year ended March 31, 2025 (December 31, 2024: US\$ 116,794 thousand).

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
INTERIM 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG
BERAKHIR PADA 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN 2024
(Lanjutan)**

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2024 AND FOR THE THREE-MONTH PERIODS
ENDED MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND 2024
(Continued)**

Pada tanggal 31 Maret 2025 dan 31 Desember 2024, Grup telah memenuhi syarat dan kondisi pinjaman yang ditetapkan lenders.

As of March 31, 2025 and December 31, 2024, the Group is in compliance with the terms and conditions of the loans set by the lenders.

Utang bank jangka panjang

Long-term bank loans

	31 Maret/ March 31, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000
Pinjaman Berjangka		
US\$ 280 juta	243.125	243.096
US\$ 250 juta	240.630	240.609
US\$ 60 juta dan Rp 1 triliun	91.766	93.708
US\$ 150 juta	148.126	149.613
US\$ 75 juta	67.385	67.431
US\$ 70 juta	40.730	40.721
US\$ 35 juta dan Rp 585.340 juta	14.012	14.177
US\$ 13 juta	7.797	7.796
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk - 1	2.924	3.280
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk - 2	240.651	246.986
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	60.103	-
Pinjaman Sindikasi	779.097	129.057
Fasilitas Kredit		
PT Bank Central Asia Tbk	41.759	42.504
Jumlah utang jangka panjang	1.978.105	1.278.978
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(83.874)	(68.474)
Utang jangka panjang - dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	1.894.231	1.210.504

Term Loans

US\$ 280 million
US\$ 250 million
US\$ 60 million and Rp 1 trillion
US\$ 150 million
US\$ 75 million
US\$ 70 million
US\$ 35 million and Rp 585,340 million
US\$ 13 million
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk - 1
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk - 2
PT Bank Danamon Indonesia Tbk

Syndication Loan

Credit Facility
PT Bank Central Asia Tbk

Total long-term loans

Current maturities

Long-term loans - net of current maturities

Pada tanggal 31 Maret 2025, jadwal pelunasan pokok pinjaman adalah sebagai berikut:

As of March 31, 2025, loan principal repayment schedule is as follows:

Tahun	Pinjaman berjangka/Term loans										Kredit investasi/ Credit investment			Year	
	US\$ 60 Juta dan Rp 1 Triliun/					US\$ 35 Juta dan Rp 585.340 Juta/ US\$ 35 Million and Rp 585.340 Million					Pinjaman Sindikasi/ Syndication Loan	PT Bank Central Asia Tbk	Jumlah/ Total		
	US\$ 280 Juta/Million	US\$ 250 Juta/Million	US\$ 60 Juta/Million Rp 1 Trillion	US\$ 150 Juta/Million	US\$ 75 Juta/Million	US\$ 70 Juta/Million	US\$ 35 Juta/Million	US\$ 13 Juta/Million	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk - 1	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk - 2					PT Bank Danamon Indonesia Tbk
	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000					US\$ '000
2025	14.000	6.000	3.304	3.000	3.750	11.667	14.057	4.550	993	-	-	7.946	1.809	71.076	2025
2026	16.800	10.500	4.209	4.500	3.750	11.667	-	3.250	993	-	-	35.756	1.809	93.234	2026
2027	16.800	10.500	5.035	4.500	3.750	11.667	-	-	938	-	952	47.675	1.809	103.626	2027
2028	196.000	129.000	62.784	4.500	56.250	5.832	-	-	-	-	1.269	47.675	2.036	505.346	2028
2029	-	3.000	16.654	4.500	-	-	-	-	-	-	1.269	59.594	18.099	103.116	2029
2030	-	4.000	-	4.500	-	-	-	-	-	1.269	71.513	-	16.970	98.252	2030
2031	-	78.000	-	6.000	-	-	-	-	-	-	1.269	103.296	-	188.565	2031
2032	-	-	-	117.000	-	-	-	-	-	-	54.257	127.134	-	298.391	2032
2033	-	-	-	-	-	-	-	-	-	241.138	-	143.025	-	394.163	2033
2034	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	150.971	-	150.971	2034
Jumlah pokok	243.600	241.000	91.986	148.500	67.500	40.833	14.057	7.800	2.924	241.138	60.285	794.585	42.532	1.996.740	Total principal
Biaya perolehan pinjaman yang belum diamortisasi	(475)	(370)	(220)	(374)	(115)	(103)	(45)	(3)	-	(487)	(182)	(15.488)	(773)	(18.635)	Unamortized transaction costs
Jumlah pinjaman - bersih	243.125	240.630	91.766	148.126	67.385	40.730	14.012	7.797	2.924	240.651	60.103	779.097	41.759	1.978.105	Total loan - net

Biaya perolehan diamortisasi atas utang bank jangka panjang adalah sebagai berikut:

The amortized cost of the long-term bank loans are as follows:

	31 Maret/ March 31, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000
Utang bank jangka panjang	1.978.105	1.278.978
Biaya bunga yang masih harus dibayar	25.614	9.269
Jumlah	2.003.719	1.288.247

Long-term bank loans

Accrued interest expenses

Total

Biaya bunga yang masih harus dibayar dicatat dalam akun biaya yang masih harus dibayar.

The above accrued interest expenses are presented as accrued expenses.

Grup telah melakukan pembayaran utang bank jangka panjang sebesar US\$ 1.352 ribu untuk tahun yang berakhir 31 Maret 2025 (31 Desember 2024: US\$ 212.620 ribu).

The Group has made payment of long-term bank loans totalling US\$ 1,352 thousand for the year ended March 31, 2025 (December 31, 2024: US\$ 212,620 thousand).

Pada tanggal 31 Maret 2025 dan 31 Desember 2024, Grup telah memenuhi syarat dan kondisi pinjaman yang ditetapkan lenders.

As of March 31, 2025 and December 31, 2024, the Group is in compliance with the terms and conditions of the loans set by the lenders.

Pinjaman Berjangka US\$ 280 Juta

Berdasarkan Akta Perjanjian Kredit No. 114 tanggal 11 Juni 2021, Perusahaan memperoleh Fasilitas Pinjaman Berjangka sebesar US\$ 280.000 ribu atau ekuivalen dalam mata uang Rupiah dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk dengan tingkat suku bunga tahunan mengambang sebesar SOFR 6 bulan + persentase tertentu dengan jangka waktu maksimal 84 bulan.

Dana yang diperoleh dari pinjaman digunakan untuk membiayai kegiatan operasional Perusahaan.

Perjanjian ini mencakup persyaratan tertentu yang membatasi Perusahaan untuk tidak melakukan hal-hal tertentu yang tercantum dalam perjanjian dan memelihara rasio *Total Consolidated Interest-Bearing Debt to Equity* tidak melebihi 100%.

Secara bersamaan, Perusahaan juga telah melakukan perjanjian *swap* suku bunga terhadap sebagian pinjaman pada setiap tanggal pembayaran bunga.

Saldo pinjaman tersebut adalah sebagai berikut:

	31 Maret/ March 31, 2025	31 Desember/ December 31, 2024	
	US\$ '000	US\$ '000	
Jumlah	243.600	243.600	Total
Biaya perolehan pinjaman yang belum diamortisasi	(475)	(504)	Unamortized transaction costs
Bersih	243.125	243.096	Net
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(15.400)	(14.000)	Less current maturity
Bagian jangka panjang	227.725	229.096	Long-term portion

Pelunasan pinjaman dilakukan dalam 13 kali cicilan, dengan jadwal sebagai berikut:

Bulan setelah tanggal perjanjian/ Months after date of agreement	Pelunasan pokok pinjaman/ Repayment of principal
Months	%
15	2
21	2
27	2
33	2
39	2,5
45	2,5
51	2,5
57	2,5
63	3
69	3
75	3
81	3
84	70
Jumlah/Total	100

US\$ 280 Million Term Loan

Based on the Deed of Credit Agreement No. 114 dated June 11, 2021, the Company obtained a Term Loan Facility amounted to US\$ 280,000 thousand or its equivalent in Rupiah currency from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk with annual floating interest rate of SOFR 6 months + certain percentage with maximum period of 84 months.

Proceeds from the loan were utilized to finance the Company's operational activity purposes.

The agreement contains certain covenants that restrict the Company in performing certain acts as stated in the agreement and maintaining Total Consolidated Interest-Bearing Debt to Equity Ratio shall not exceed 100%.

Simultaneously, the Company has entered into interest rate swap to fix the interest rate on certain amount of the loan on every interest payment date.

The balances of the loans are as follows:

Loan repayments are made on 13 installments, with the following schedule:

Pinjaman Berjangka US\$ 250 Juta

Berdasarkan Akta Perjanjian Kredit No. 19 tanggal 5 Oktober 2021, Perusahaan memperoleh Fasilitas Pinjaman Berjangka sebesar US\$ 250.000 ribu dari PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk dengan tingkat suku bunga tahunan mengambang sebesar SOFR 6 bulan + persentase tertentu. Fasilitas terdiri dari Kredit I dengan pokok sebesar US\$ 150.000 ribu, jangka waktu 84 bulan dan *grace period* 12 bulan serta Kredit II dengan pokok sebesar US\$ 100.000 ribu, jangka waktu 120 bulan dan *grace period* 24 bulan.

Dana yang diperoleh dari Kredit I dan Kredit II masing-masing digunakan untuk pelunasan 4,95% *Senior Unsecured Notes* US\$ 300.000 ribu dan untuk pembiayaan kebutuhan pra-operasi CAP2.

Perjanjian ini mencakup persyaratan tertentu yang membatasi Perusahaan untuk tidak melakukan hal-hal tertentu yang tercantum dalam perjanjian dan memelihara rasio *Total Debt to Equity* tidak melebihi 100%.

Secara bersamaan, Perusahaan juga telah melakukan perjanjian *swap* suku bunga terhadap sebagian pinjaman pada setiap tanggal pembayaran bunga.

Saldo pinjaman tersebut adalah sebagai berikut:

	31 Maret/ March 31, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Jumlah	241.000	241.000	Total
Biaya perolehan pinjaman yang belum diamortisasi	(370)	(391)	Unamortized transaction costs
Bersih	240.630	240.609	Net
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(6.000)	(6.000)	Less current maturity
Bagian jangka panjang	234.630	234.609	Long-term portion

Pelunasan pinjaman dilakukan dalam 12 kali cicilan untuk *Term I* dan 16 kali cicilan untuk *Term II*, dengan jadwal sebagai berikut:

Bulan setelah tanggal perjanjian/ Months after date of agreement Months	Pelunasan pokok pinjaman/ Repayment of principal %
18	1
24	1
30	1
36	1
42	1
48	1
54	2,5
60	2,5
66	2,5
72	2,5
78	6
84	78
Jumlah/Total	100

US\$ 250 Million Term Loan

Based on the Deed of Credit Agreement No. 19 dated October 5, 2021, the Company obtained a Term Loan Facility amounted to US\$ 250,000 thousand from PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk with annual floating interest rate of SOFR 6 months + certain percentage. The facility consists of Facility I with principal amounting to US\$ 150,000 thousand with period of 84 months and grace period 12 months and Facility II with principal amounted to US\$ 100,000 thousand with period of 120 months and grace period 24 months.

Proceeds from the Facility I and II were utilized for redemption of 4.95% Senior Unsecured Notes US\$ 300,000 thousand and for financing the pre-operation activities of CAP2, respectively.

The agreement contains certain covenants that restrict the Company in performing certain acts as stated in the agreement and maintaining Total Debt to Equity Ratio shall not exceed 100%.

Simultaneously, the Company has entered into interest rate swap to fix the interest rate on certain amount of the loan on every interest payment date.

The balances of the loans are as follows:

Loan repayments are made in 12 installments for Term I and 16 installments for Term II, with the following schedule:

Bulan setelah tanggal perjanjian/ Months after date of agreement Months	Pelunasan pokok pinjaman/ Repayment of principal %
30	1,5
36	1,5
42	1,5
48	1,5
54	1,5
60	1,5
66	1,5
72	1,5
78	1,5
84	1,5
90	1,5
96	1,5
102	2
108	2
114	4
120	74
Jumlah/Total	100

**Pinjaman Berjangka US\$ 60 Juta dan
Rp 1 Triliun**

Berdasarkan Akta Perjanjian Kredit No. 74 tanggal 28 September 2021, Perusahaan memperoleh Fasilitas Pinjaman Berjangka sebesar US\$ 60.000 ribu dan Rp 1 triliun (setara dengan US\$ 70.136 ribu) dari PT Bank Central Asia Tbk dengan tingkat suku bunga tahunan mengambang masing-masing sebesar SOFR 3 bulan + persentase tertentu dan JIBOR 3 bulan + persentase tertentu dengan jangka waktu 84 bulan dan *grace period* 6 bulan.

Dana yang diperoleh dari pinjaman digunakan untuk keperluan *general multi purpose*, termasuk modal kerja Perusahaan.

Perjanjian ini mencakup persyaratan tertentu yang membatasi Perusahaan untuk tidak melakukan hal-hal tertentu yang tercantum dalam perjanjian dan memelihara rasio *Total Debt to Equity* tidak melebihi 100%.

Saldo pinjaman tersebut adalah sebagai berikut:

	31 Maret/ March 31, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Jumlah	91.986	93.946	Total
Biaya perolehan pinjaman yang belum diamortisasi	(220)	(238)	Unamortized transaction costs
Bersih	91.766	93.708	Net
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(4.209)	(4.256)	Less current maturity
Bagian jangka panjang	87.557	89.452	Long-term portion

US\$ 60 Million and Rp 1 Trillion Term Loan

Based on the Deed of Credit Agreement No. 74 dated September 28, 2021, the Company obtained an Installment Loan Facility amounted to US\$ 60,000 thousand and Rp 1 trillion (equivalent to US\$ 70,136 thousand) from PT Bank Central Asia Tbk with annual floating interest rate of SOFR 3 months + certain percentage and JIBOR 3 months + certain percentage, respectively with period of 84 months and grace period 6 months.

Proceeds from the loan were utilized for financing the Company's general multi purpose, including the working capital expenditure.

The agreement contains certain covenants that restrict the Company in performing certain acts as stated in the agreement and maintaining Total Debt to Equity Ratio shall not exceed 100%.

The balances of the loans are as follows:

Pelunasan pinjaman dilakukan dalam 13 kali cicilan, dengan jadwal sebagai berikut:

Loan repayments are made on 13 installments, with the following schedule:

Bulan setelah tanggal perjanjian/ <i>Months after</i> <i>date of agreement</i>	Pelunasan pokok pinjaman/ <i>Repayment</i> <i>of principal</i>
<i>Months</i>	<i>%</i>
12	2
18	2
24	2
30	2
36	2
42	2
48	2
54	2
60	2
66	2
72	2,5
78	2,5
84	75
Jumlah/ <i>Total</i>	100

Pinjaman Berjangka US\$ 150 Juta

US\$ 150 Million Term Loan

Berdasarkan Akta Perjanjian Kredit No. 73 tanggal 7 Juli 2022, Perusahaan memperoleh Fasilitas Kredit Investasi sebesar US\$ 150.000 ribu dari PT Bank OCBC NISP Tbk., dengan tingkat suku bunga tahunan mengambang sebesar SOFR 6 bulan + persentase tertentu dengan jangka waktu 96 bulan.

Based on the Deed of Credit Agreement No. 73 dated July 7, 2022, the Company obtained an Investment Credit Facility amounted to US\$ 150,000 thousand from PT Bank OCBC NISP Tbk., with annual floating interest rate of SOFR 6 months + certain percentage with period of 96 months.

Dana yang diperoleh dari pinjaman digunakan untuk pembiayaan kegiatan usaha perusahaan sehari-hari.

Proceeds from the loan were utilized for general corporate expenditure purposes.

Perjanjian ini mencakup persyaratan tertentu yang membatasi Perusahaan untuk tidak melakukan hal-hal tertentu yang tercantum dalam perjanjian dan memelihara rasio *Total Consolidated Interest-Bearing Debt to Equity* tidak melebihi 150%.

The agreement contains certain covenants that restrict the Company in performing certain acts as stated in the agreement and maintaining Total Consolidated Interest-Bearing Debt to Equity Ratio shall not exceed 150%.

Saldo pinjaman tersebut adalah sebagai berikut:

The balances of the loans are as follows:

	31 Maret/ <i>March 31,</i> <i>2025</i>	31 Desember/ <i>December 31,</i> <i>2024</i>	
	<i>US\$ '000</i>	<i>US\$ '000</i>	
Jumlah	148.500	150.000	Total
Biaya perolehan pinjaman yang belum diamortisasi	(374)	(387)	Unamortized transaction costs
Bersih	148.126	149.613	Net
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(5.250)	(4.500)	Less current maturity
Bagian jangka panjang	142.876	145.113	Long-term portion

Pelunasan pinjaman dilakukan dalam 16 kali cicilan, dengan jadwal sebagai berikut:

Loan repayments are made on 16 installments, with the following schedule:

Bulan setelah tanggal perjanjian/ Months after date of agreement Months	Pelunasan pokok pinjaman/ Repayment of principal %
36	1,5
42	1,5
48	1,5
54	1,5
60	1,5
66	1,5
72	1,5
78	1,5
84	1,5
90	1,5
96	1,5
102	1,5
108	2
114	2
120	4
126	74
Jumlah/Total	100

Pinjaman Berjangka US\$ 75 Juta

US\$ 75 Million Term Loan

Berdasarkan Akta Perjanjian Kredit No. 3 tanggal 3 Januari 2022, Perusahaan memperoleh Fasilitas Pinjaman Berjangka sebesar US\$ 75.000 ribu dari PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk dengan tingkat suku bunga tahunan mengambang sebesar SOFR 3 bulan + persentase tertentu dengan jangka waktu 84 bulan.

Based on the Deed of Credit Agreement No. 3 dated January 3, 2022, the Company obtained a Term Loan Facility amounted to US\$ 75,000 thousand from PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk with annual floating interest rate of SOFR 3 months + certain percentage with period of 84 months.

Dana yang diperoleh dari pinjaman digunakan untuk keperluan *general corporate purpose* Perusahaan.

Proceeds from the loan were utilized for financing the Company's general corporate purpose.

Perjanjian ini mencakup persyaratan tertentu yang membatasi Perusahaan untuk tidak melakukan hal-hal tertentu yang tercantum dalam perjanjian dan memelihara rasio *Consolidated Interest Bearing Debt to Equity* tidak melebihi 100%.

The agreement contains certain covenants that restrict the Company in performing certain acts as stated in the agreement and maintaining Consolidated Interest Bearing Debt to Equity Ratio shall not exceed 100%.

Secara bersamaan, Perusahaan juga telah melakukan perjanjian *swap* suku bunga terhadap sebagian pinjaman pada setiap tanggal pembayaran bunga.

Simultaneously, the Company has entered into interest rate swap to fix the interest rate on certain amount of the loan on every interest payment date.

Saldo pinjaman tersebut adalah sebagai berikut:

The balances of the loans are as follows:

	31 Maret/ March 31, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Jumlah	67.500	67.500	Total
Biaya perolehan pinjaman yang belum diamortisasi	(115)	(69)	Unamortized transaction costs
Bersih	67.385	67.431	Net
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(3.750)	(3.750)	Less current maturity
Bagian jangka panjang	63.635	63.681	Long-term portion

Pelunasan pinjaman dilakukan dalam 12 kali cicilan, dengan jadwal sebagai berikut:

Loan repayments are made on 12 installments, with the following schedule:

Bulan setelah tanggal perjanjian/ Months after date of agreement	Pelunasan pokok pinjaman/ Repayment of principal
Months	%
18	2,5
24	2,5
30	2,5
36	2,5
42	2,5
48	2,5
54	2,5
60	2,5
66	2,5
72	2,5
78	37,5
84	37,5
Jumlah/Total	100

Pinjaman Berjangka US\$ 70 Juta

US\$ 70 Million Term Loan

Berdasarkan Perjanjian Fasilitas US\$ 70.000 ribu tanggal 27 Mei 2021, Perusahaan memperoleh Fasilitas Pinjaman Berjangka sebesar US\$ 70.000 ribu dari Kasikornbank Public Company Limited dengan tingkat suku bunga tahunan mengambang sebesar SOFR 3 bulan + persentase tertentu dengan jangka waktu 84 bulan.

Based on the US\$ 70,000 thousand Facility Agreement dated May 27, 2021, the Company obtained a Term Loan Facility amounted to US\$ 70,000 thousand from Kasikornbank Public Company Limited with annual floating interest rate of SOFR 3 months + certain percentage with period of 84 months.

Dana yang diperoleh dari pinjaman digunakan untuk pembiayaan *capital expenditure* Perusahaan.

Proceeds from the loan were utilized for financing the Company's capital expenditure.

Perjanjian ini mencakup persyaratan tertentu yang membatasi Perusahaan untuk tidak melakukan hal-hal tertentu yang tercantum dalam perjanjian dan memelihara rasio *Total Debt to Equity* tidak melebihi 100%.

The agreement contains certain covenants that restrict the Company in performing certain acts as stated in the agreement and maintaining Total Debt to Equity Ratio shall not exceed 100%.

Secara bersamaan, Perusahaan juga telah melakukan perjanjian *swap* suku bunga terhadap sebagian pinjaman pada setiap tanggal pembayaran bunga.

Simultaneously, the Company has entered into interest rate swap to fix the interest rate on certain amount of the loan on every interest payment date.

Saldo pinjaman tersebut adalah sebagai berikut:

The balances of the loans are as follows:

	31 Maret/ March 31, 2025	31 Desember/ December 31, 2024	
	US\$ '000	US\$ '000	
Jumlah	40.833	40.833	Total
Biaya perolehan pinjaman yang belum diamortisasi	(103)	(112)	Unamortized transaction costs
Bersih	40.730	40.721	Net
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(11.662)	(11.667)	Less current maturity
Bagian jangka panjang	29.068	29.054	Long-term portion

Pelunasan pinjaman dilakukan dalam 12 kali cicilan, dengan jadwal sebagai berikut:

Loan repayments are made on 12 installments, with the following schedule:

Bulan setelah tanggal perjanjian/ Months after date of agreement Months	Pelunasan pokok pinjaman/ Repayment of principal %
18	8,33
24	8,33
30	8,33
36	8,33
42	8,33
48	8,33
54	8,33
60	8,33
66	8,33
72	8,33
78	8,33
84	8,33
Jumlah/Total	100

Pinjaman Berjangka US\$ 35 Juta dan Rp 585.340 Juta

US\$ 35 Million and Rp 585,340 Million Term Loan

Berdasarkan Akta Perjanjian Kredit No. 3 tanggal 15 Mei 2020, Perusahaan memperoleh Fasilitas Pinjaman Berjangka sebesar US\$ 35.000 ribu dan Rp 585.340 juta (setara dengan US\$ 39.261 ribu) dari PT Bank Permata Tbk dengan tingkat suku bunga tahunan mengambang masing-masing sebesar SOFR 3 bulan + persentase tertentu dan JIBOR 3 bulan + persentase tertentu dengan jangka waktu 60 bulan dan *grace period* 6 bulan.

Based on the Deed of Credit Agreement No. 3 dated May 15, 2020, the Company obtained a Term Loan Facility amounted to US\$ 35,000 thousand and Rp 585,340 million (equivalent to US\$ 39,261 thousand) from PT Bank Permata Tbk with annual floating interest rate of SOFR 3 months + certain percentage and JIBOR 3 months + certain percentage, respectively with period of 60 months and grace period of 6 months.

Dana yang diperoleh dari pinjaman digunakan untuk membiayai kebutuhan Perusahaan dan entitas anak secara umum, mencakup biaya modal, beban operasional dan kebutuhan pendanaan kembali.

Proceeds from the loan were utilized to finance the Company and its subsidiaries general needs which cover capital expenditure, operating expenses and refinancing requirements.

Perjanjian ini mencakup persyaratan tertentu yang membatasi Perusahaan untuk tidak melakukan hal-hal tertentu yang tercantum dalam perjanjian dan memelihara rasio *Consolidated Interest-Bearing Loan to Equity* tidak melebihi 100%.

The agreement contains certain covenants that restrict the Company in performing certain acts as stated in the agreement and maintaining Total Consolidated Interest-Bearing Loan to Equity Ratio shall not exceed 100%.

Saldo pinjaman tersebut adalah sebagai berikut:

The balances of the loans are as follows:

	31 Maret/ March 31, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Jumlah	14.057	14.177	Total
Biaya perolehan pinjaman yang belum diamortisasi	(45)	-	Unamortized transaction costs
Bersih	14.012	14.177	Net
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(14.012)	(14.177)	Less current maturity
Bagian jangka panjang	-	-	Long-term portion

Pelunasan pinjaman dilakukan dalam 10 kali cicilan, dengan jadwal sebagai berikut:

Bulan setelah tanggal perjanjian/ <i>Months after</i> <i>date of agreement</i>	Pelunasan pokok pinjaman/ <i>Repayment</i> <i>of principal</i>
Months	%
12	10
18	10
24	10
30	10
36	10
42	10
48	10
54	10
60	10
66	10
Jumlah/ <i>Total</i>	100

Loan repayments are made on 10 installments, with the following schedule:

Pinjaman Berjangka US\$ 13 Juta

Berdasarkan Akta Perjanjian Kredit No. 89 tanggal 15 April 2021, Perusahaan memperoleh Fasilitas Kredit Investasi sebesar US\$ 13.000 ribu dari PT Bank KEB Hana Indonesia dengan tingkat suku bunga tahunan mengambang sebesar SOFR 3 bulan + persentase tertentu dengan jangka waktu 60 bulan.

Dana yang diperoleh dari pinjaman digunakan untuk *Financing & Refinancing Sustainable Project (Enclosed Ground Flare & E-Forklift)*.

Perjanjian ini mencakup persyaratan tertentu yang membatasi Perusahaan untuk tidak melakukan hal-hal tertentu yang tercantum dalam perjanjian dan memelihara rasio *Total Consolidated Interest-Bearing Debt to Equity* tidak melebihi 125%.

Saldo pinjaman tersebut adalah sebagai berikut:

	31 Maret/ <i>March 31,</i> <i>2025</i>	31 Desember/ <i>December 31,</i> <i>2024</i>	
	US\$ '000	US\$ '000	
Jumlah	7.800	7.800	Total
Biaya perolehan pinjaman yang belum diamortisasi	(3)	(4)	Unamortized transaction costs
Bersih	7.797	7.796	Net
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(4.550)	(4.550)	Less current maturity
Bagian jangka panjang	3.247	3.246	Long-term portion

US\$ 13 Million Term Loan

Based on the Deed of Credit Agreement No. 89 dated April 15, 2021, the Company obtained an Investment Credit Facility amounted to US\$ 13,000 thousand from PT Bank KEB Hana Indonesia with annual floating interest rate of SOFR 3 months + certain percentage with period of 60 months.

Proceeds from the loan were utilized for Financing & Refinancing Sustainable Project (Enclosed Ground Flare & E-Forklift).

The agreement contains certain covenants that restrict the Company in performing certain acts as stated in the agreement and maintaining Total Consolidated Interest-Bearing Debt to Equity Ratio shall not exceed 125%.

The balances of the loans are as follows:

Pelunasan pinjaman dilakukan dalam 10 kali cicilan, dengan jadwal sebagai berikut:

Bulan setelah tanggal perjanjian/ <i>Months after</i> <i>date of agreement</i>	Pelunasan pokok pinjaman/ <i>Repayment</i> <i>of principal</i>
Months	%
6	5
12	5
18	5
24	5
30	5
36	5
42	10
48	10
54	25
60	25
Jumlah/ <i>Total</i>	100

Loan repayments are made on 10 installments, with the following schedule:

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk - 1

Berdasarkan Perjanjian Kredit No. CRO.JKO/0074/KMK/2019 tanggal 19 September 2019, RPU, entitas anak, memperoleh fasilitas kredit investasi sebesar Rp 90.000 juta (setara dengan US\$ 6.383 ribu) dengan tingkat suku bunga 9% dan jangka waktu 72 bulan dan *grace period* 18 bulan.

Saldo pinjaman tersebut adalah sebagai berikut:

	31 Maret/ March 31, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Jumlah	2.924	3.280	Total
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(1.085)	(1.114)	Less current maturity
Bagian jangka panjang	1.839	2.166	Long-term portion

Fasilitas pinjaman ini dijamin dengan tanah seluas 54.445 m² dan 45 unit tangki yang berdiri di atasnya berlokasi di Desa Mangunreja, Pulo Ampel, Serang, Banten dengan Surat Hak Guna Bangunan (SHGB) No. 32, SHGB No. 34, dan SHGB No. 198 atas nama PT Redeco Petrolin Utama dan piutang usaha fidusia sebesar Rp 10 miliar (setara dengan US\$ 709 ribu).

RPU diwajibkan untuk melaporkan kepada PT Bank Mandiri (Persero) Tbk paling lambat 30 (tiga puluh) hari sejak dilaksanakan pembagian dividen. Pembagian dividen dapat dilakukan sepanjang RPU memenuhi rasio keuangan berikut:

- Rasio dividen yang dibayarkan dengan laba bersih tidak boleh melebihi 100%.
- Rasio *Debt to Equity* maksimal 200%.
- *Debt Service Charge Ratio* minimal 120%.
- Ekuitas tidak diperkenankan negatif.

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk - 2

Berdasarkan Perjanjian Kredit No. WCO.KP/867/TLN/2014 tanggal 1 April 2024, CDI, entitas anak, memperoleh fasilitas pinjaman berjangka sebesar Rp 4.000.000 juta (setara dengan US\$ 252.000 ribu) dengan tingkat suku bunga IDR JIBOR 3 bulan + persentase tertentu per tahun dan jangka waktu 7 tahun yang akan jatuh tempo pada tanggal 31 Maret 2031.

Saldo pinjaman tersebut adalah sebagai berikut:

	31 Maret/ March 31, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Jumlah	241.138	247.494	Total
Biaya perolehan pinjaman yang belum diamortisasi	(487)	(508)	Unamortized transaction costs
Bersih	240.651	246.986	Net
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	-	-	Less current maturity
Bagian jangka panjang	240.651	246.986	Long-term portion

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk - 1

Based on the Credit Facility Agreement No. CRO.JKO/0074/KMK/2019 dated September 19, 2019, RPU, a subsidiary, obtained investment credit facility amounted to Rp 90,000 million (equivalent to US\$ 6,383 thousand) with annual interest rate of 9% and a period of 72 months and *grace period* 18 months.

The balances of the loans are as follows:

	31 Maret/ March 31, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Jumlah	2.924	3.280	Total
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(1.085)	(1.114)	Less current maturity
Bagian jangka panjang	1.839	2.166	Long-term portion

For loan facilities secured by land with an area of 54,445 square meters and 45 tank units standing on it located in Desa Mangunreja, Pulo Ampel, Serang, Banten with Building Use Rights (SHGB) No. 32, SHGB No. 34, and SHGB No. 198 on behalf of PT Redeco Petrolin Utama and fiduciary trade receivables amounted to Rp 10 billion (equivalent to US\$ 709 thousand).

RPU is required to report to PT Bank Mandiri (Persero) Tbk maximum 30 (thirty) days after dividend distribution. Dividend distribution can be made if RPU comply with the following financial ratios:

- Dividend paid to net income ratio shall not exceed 100%.
- Debt to Equity Ratio shall be maximum 200%.
- Debt Service Charge Ratio shall be minimum 120%.
- Equity shall not be in negative.

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk - 2

Based on the Credit Facility Agreement No. WCO.KP/867/TLN/2014 dated April 1, 2024, CDI, a subsidiary, obtained term loan facility amounted to Rp 4,000,000 million (equivalent to US\$ 252,000 thousand) with annual interest rate of 3 months IDR JIBOR + certain percentage and a term of 7 years which will be due on March 31, 2031.

The balances of the loans are as follows:

Perjanjian ini mencakup persyaratan tertentu yang membatasi CDI untuk tidak melakukan hal-hal tertentu yang tercantum dalam perjanjian dan memelihara rasio *Total Consolidated Interest-Bearing Debt to Equity* tidak melebihi 3 kali.

The agreement contains certain covenants that restrict CDI in performing certain acts as stated in the agreement and maintaining Total Consolidated Interest-Bearing Debt to Equity Ratio shall not exceed 3 times.

PT Bank Danamon Indonesia Tbk

PT Bank Danamon Indonesia Tbk

Berdasarkan Akta Perjanjian Credit No. 116 tanggal 28 Februari 2025, CDI, entitas anak memperoleh fasilitas kredit berjangka sebesar Rp 2 triliun dengan tingkat suku bunga tahunan mengambang sebesar JIBOR 3 bulan + persentase tertentu dengan jangka waktu 84 bulan.

Based on the Deed of Credit Agreement No. 116 dated February 28, 2025, CDI, a subsidiary, obtained a term loan facility amounted to Rp 2 trillion with annual floating interest rate of JIBOR 3 months + certain percentage with period of 84 months.

Dana yang diperoleh dari pinjaman digunakan untuk keperluan *general corporate purpose* CDI.

Proceeds from the loan were utilized for financing CDI's general corporate purpose.

Perjanjian ini mencakup persyaratan tertentu yang membatasi CDI untuk tidak melakukan hal-hal tertentu yang tercantum dalam perjanjian dan memelihara rasio *Total Consolidated Interest-Bearing Debt to Equity* tidak melebihi 3 kali.

The agreement contains certain covenants that restrict the CDI in performing certain acts as stated in the agreement and maintaining Total Consolidated Interest-Bearing Debt to Equity Ratio shall not exceed 3 times.

Saldo pinjaman tersebut adalah sebagai berikut:

The balances of the loans are as follows:

	31 Maret/ March 31, 2025 US\$ '000	
Jumlah	60.285	Total
Biaya perolehan pinjaman yang belum diamortisasi	(182)	Unamortized transaction costs
Bersih	60.103	Net
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	-	Less current maturity
Bagian jangka panjang	60.103	Long-term portion

Pelunasan pinjaman dilakukan dengan jadwal sebagai berikut:

Loan repayments are made with the following schedule:

Bulan setelah tanggal perjanjian/ Months after date of agreement Months	Pelunasan pokok pinjaman/ Repayment of principal %
27	0,53
30	0,53
33	0,53
36	0,53
39	0,53
42	0,53
45	0,53
48	0,53
51	0,53
54	0,53
57	0,53
60	0,53
63	0,53
66	0,53
69	0,53
72	0,53
75	0,53
78	0,53
81	0,53
84	90,00
Jumlah/Total	100

Pinjaman Sindikasi

Berdasarkan Perjanjian Kredit tanggal 30 Mei 2024, sebagaimana yang diubah berdasarkan Perjanjian Kredit pada tanggal 29 Juli 2024, Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman sindikasi dari Oversea-Chinese Banking Corporation Limited (OCBC), PT Bank OCBC NISP Tbk, PT Bank Central Asia Tbk, PT Bank Danamon Indonesia Tbk, Kasikornbank Public Company Limited, PT Bank Permata Tbk, PT Bank HSBC Indonesia, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, dan Bank ICBC Indonesia sejumlah US\$ 540.000 ribu dengan tingkat suku bunga SOFR 3 bulan + persentase tertentu per tahun, RMB 250.000 ribu dengan tingkat suku bunga HIBOR 3 bulan + persentase tertentu per tahun dan Rp 3.652.875 ribu dengan tingkat suku bunga JIBOR 3 bulan + persentase tertentu per tahun.

Dana yang diperoleh dari pinjaman digunakan untuk keperluan *general corporate purpose* Perusahaan.

Saldo pinjaman tersebut adalah sebagai berikut:

	31 Maret/ March 31, 2025	31 Desember/ December 31, 2024	
	US\$ '000	US\$ '000	
Jumlah	794.585	130.937	Total
Biaya perolehan pinjaman yang belum diamortisasi	(15.488)	(1.880)	Unamortized transaction costs
Bersih	779.097	129.057	Net
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(15.892)	(2.619)	Less current maturity
Bagian jangka panjang	763.205	126.438	Long-term portion

Pelunasan pinjaman dilakukan dalam 24 kali cicilan, dengan jadwal sebagai berikut:

Syndication Loan

Based on the Credit Facility Agreement dated May 30, 2024, which amended based on Credit Facility Agreement dated July 29, 2024, the Company obtained syndication term loan facility from Oversea-Chinese Banking Corporation Limited (OCBC), PT Bank OCBC NISP Tbk, PT Bank Central Asia Tbk, PT Bank Danamon Indonesia Tbk, Kasikornbank Public Company Limited, PT Bank Permata Tbk, PT Bank HSBC Indonesia, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, and Bank ICBC Indonesia totalling to US\$ 540,000 thousand with annual interest rate of SOFR 3 months + certain percentage, RMB 250,000 thousand with annual interest rate of HIBOR 3 months + certain percentage and Rp 3,652,875 thousand with annual interest rate of JIBOR 3 months + certain percentage.

Proceeds from the loan were utilized for financing the Company's general corporate purpose.

The balances of the loans are as follows:

Loan repayments are made on 24 installments, with the following schedule:

Bulan setelah tanggal perjanjian/ Months after date of agreement	Pelunasan pokok pinjaman/ Repayment of principal
Months	%
15	1,00
18	1,00
21	1,00
24	1,00
27	1,50
30	1,50
33	1,50
36	1,50
39	1,50
42	1,50
45	1,50
48	1,50
51	1,50
54	1,50
57	2,00
60	2,00
63	2,00
66	2,00
69	2,00
72	2,50
75	2,50
78	2,50
81	2,50
84	61,00
Jumlah/Total	100

Perjanjian ini mencakup persyaratan tertentu yang membatasi Perusahaan untuk tidak melakukan hal-hal tertentu yang tercantum dalam perjanjian dan memelihara rasio *Consolidated Interest-Bearing Loan to Equity* tidak melebihi 150%.

The agreement contains certain covenants that restrict the Company in performing certain acts as stated in the agreement and maintaining Total Consolidated Interest-Bearing Loan to Equity Ratio shall not exceed 150%.

PT Bank Central Asia Tbk

PT Bank Central Asia Tbk

Pada tanggal 5 Juni 2023, KCE, entitas anak, memperoleh fasilitas kredit investasi sebesar US\$ 50.000 ribu dengan tingkat suku bunga JIBOR 3 bulan + persentase tertentu per tahun dan jangka waktu 7 tahun tanpa *grace period*. Fasilitas ini digunakan untuk akuisisi 35% saham PT Krakatau Posco Energy (KPE).

On June 5, 2023, KCE, a subsidiary, obtained investment credit facility from PT Bank Central Asia Tbk amounted to US\$ 50,000 thousand with annual interest rate of JIBOR 3 months + certain percentage and a term of 7 years without grace period. This facility was utilized for the acquisition of a 35% ownership in PT Krakatau Posco Energy (KPE).

Saldo pinjaman tersebut adalah sebagai berikut:

The balances of the loans are as follows:

	31 Maret/ March 31, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Jumlah	42.532	43.277	Total
Biaya perolehan pinjaman yang belum diamortisasi	(773)	(773)	Unamortized transaction costs
Bersih	41.759	42.504	Net
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(2.064)	(1.841)	Less current maturity
Bagian jangka panjang	39.695	40.663	Long-term portion

Pelunasan pinjaman dilakukan dalam 28 kali cicilan, dengan jadwal sebagai berikut:

Loan repayments are made on 28 installments, with the following schedule:

Bulan setelah tanggal perjanjian/ Months after date of agreement Months	Pelunasan pokok pinjaman/ Repayment of principal %
3	1,00
6	1,00
9	1,00
12	1,00
15	1,00
18	1,00
21	1,00
24	1,00
27	1,00
30	1,00
33	1,00
36	1,00
39	1,00
42	1,00
45	1,00
48	1,00
51	1,00
54	1,00
57	1,00
60	1,00
63	1,25
66	1,25
69	1,25
72	1,25
75	18,75
78	18,75
81	18,75
84	18,75
Jumlah/Total	100

Perjanjian ini mencakup persyaratan tertentu yang membatasi KCE untuk tidak melakukan hal-hal tertentu yang tercantum dalam perjanjian dan memelihara rasio *Total Interest-Bearing Debt to Equity* tidak melebihi 1x.

The agreement contains certain covenants that restrict KCE in performing certain acts as stated in the agreement and maintaining Total Interest-Bearing Debt to Equity Ratio of KCE to not exceed 1x.

22. UTANG OBLIGASI

Rincian utang obligasi adalah sebagai berikut:

	31 Maret/ March 31, 2025	31 Desember/ December 31, 2024
	US\$ '000	US\$ '000
Obligasi Berkelanjutan IV Chandra Asri Petrochemical		
Tahap I Tahun 2022	120.011	123.149
Tahap II Tahun 2023	75.005	76.967
Tahap III Tahun 2023	59.993	61.558
Obligasi Berkelanjutan IV Chandra Asri Pacific		
Tahap IV Tahun 2024	89.928	92.280
Obligasi Berkelanjutan III Chandra Asri Petrochemical		
Tahap I Tahun 2020	28.363	29.099
Tahap III Tahun 2021	56.975	58.485
Tahap IV Tahun 2021	59.912	61.476
Tahap V Tahun 2022	84.068	86.268
Obligasi Berkelanjutan II Chandra Asri Petrochemical		
Tahap III Tahun 2020	-	46.395
Obligasi Berkelanjutan I Chandra Asri Petrochemical		
Tahap II Tahun 2018	-	18.422
Jumlah	574.255	654.099
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(21.564)	(86.949)
Utang obligasi - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	552.691	567.150

Biaya perolehan diamortisasi utang obligasi adalah sebagai berikut:

	31 Maret/ March 31, 2025	31 Desember/ December 31, 2024
	US\$ '000	US\$ '000
Utang obligasi	574.255	654.099
Biaya bunga yang masih harus dibayar	7.480	7.294
Jumlah	581.735	661.393

Biaya bunga yang masih harus dibayar dicatat dalam akun biaya yang masih harus dibayar.

Grup telah melakukan pembayaran utang obligasi sebesar US\$ 65.727 ribu untuk periode tiga bulan yang berakhir 31 Maret 2025 (tahun yang berakhir 31 Desember 2024: US\$ 19.340 ribu).

Pada 31 Maret 2025 dan 31 Desember 2024, Perusahaan telah memenuhi syarat dan kondisi yang ditetapkan seluruh utang obligasi.

22. BONDS PAYABLE

The details of bonds payable are as follows:

Chandra Asri Petrochemical Shelf
Registration Bonds IV
Phase I Year 2022
Phase II Year 2023
Phase III Year 2023
Chandra Asri Pacific Shelf
Registration Bonds IV
Phase IV Year 2024
Chandra Asri Petrochemical Shelf
Registration Bonds III
Phase I Year 2020
Phase III Year 2021
Phase IV Year 2021
Phase V Year 2022
Chandra Asri Petrochemical Shelf
Registration Bonds II
Phase III Year 2020
Chandra Asri Petrochemical Shelf
Registration Bonds I
Phase II Year 2018

Total

Current maturities

Bonds payable - net of
current maturities

The amortized cost of bonds payable are as follows:

Bonds payable
Accrued interest

Total

The above accrued interest expenses is presented as accrued expenses.

The Group has made payment of bonds payable totalling US\$ 65,727 thousand for the three-month period ended March 31, 2025 (year ended December 31, 2024: US\$ 19,340 thousand).

As of March 31, 2025 and December 31, 2024, the Company is in compliance with the terms and conditions of all the bonds payable.

Obligasi Berkelanjutan IV Chandra Asri Petrochemical

Pada tanggal 29 Juli 2022, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari OJK untuk menerbitkan Obligasi Berkelanjutan IV Chandra Asri Petrochemical dengan jumlah pokok sebesar Rp 8 triliun (setara dengan US\$ 534.831 ribu) (Catatan 1c). Dalam rangka Obligasi Chandra Asri Petrochemical Berkelanjutan IV, Perusahaan telah menerbitkan:

- Obligasi Berkelanjutan IV Chandra Asri Petrochemical Tahap I Tahun 2022

Pada tanggal 9 Agustus 2022, Perusahaan melakukan penawaran umum atas Obligasi Berkelanjutan IV Chandra Asri Petrochemical Tahap I Tahun 2022 sebesar Rp 2 triliun (setara dengan US\$ 134.093 ribu).

	31 Maret/ March 31, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Seri A (5 tahun)	85.993	88.259	Series A (5 years)
Seri B (7 tahun)	20.919	21.470	Series B (7 years)
Seri C (10 tahun)	13.657	14.017	Series C (10 years)
Bersih	120.569	123.746	Net
Biaya pinjaman yang belum diamortisasi	(558)	(597)	Unamortized transaction costs
Bagian jangka panjang	120.011	123.149	Long-term portion

Pelunasan Obligasi Seri A, Seri B, dan Seri C masing-masing akan dilakukan pada 3 Agustus 2027, 3 Agustus 2029, dan 3 Agustus 2032.

Tingkat bunga per tahun untuk Seri A, Seri B dan Seri C masing-masing sebesar 8,00%, 8,60% dan 9,30%, yang dibayarkan setiap triwulan.

Obligasi ini memperoleh pemeringkatan "AA-" dari PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) berdasarkan surat penegasan atas pemeringkatan tanggal 14 Mei 2024.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia bertindak sebagai agen pembayaran, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk sebagai Wali Amanat, PT BCA Sekuritas, PT BNI Sekuritas, PT BRI Danareksa Sekuritas, PT DBS Vickers Sekuritas Indonesia dan PT Mandiri Sekuritas sebagai Penjamin Emisi dan Pelaksana Efek.

Secara bersamaan, Perusahaan juga telah melakukan perjanjian *swap* suku bunga dan mata uang atas Seri A dan Seri B obligasi tersebut dari Rupiah menjadi Dolar Amerika Serikat pada setiap tanggal pembayaran bunga dan pokok.

Perusahaan diwajibkan untuk memelihara rasio jumlah utang konsolidasian yang dikenakan bunga dan ekuitas tidak lebih dari 1:1.

Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds IV

On July 29, 2022, the Company obtained notice of effectivity from OJK to issue Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds IV with principal amounted to Rp 8 trillion (equivalent to US\$ 534,831 thousand) (Notes 1c). In relation to Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds IV, the Company has issued:

- Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds IV Phase I Year 2022

On August 9, 2022, the Company made a Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds IV Phase I Year 2022 public offering amounted to Rp 2 trillion (equivalent to US\$ 134,093 thousand).

Bond repayments of Series A, Series B, and Series C are due on August 3, 2027, August 3, 2029, and August 3, 2032, respectively.

Annual interest rates of Series A, Series B and Series C Bonds are 8.00%, 8.60% and 9.30%, respectively that are paid on quarterly basis.

The bond obtained a bond rating of "AA-" from PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) based on confirmation letter related to rating on May 14, 2024.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia acts as payment agent facility, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk acts as Trustee Agent, PT BCA Sekuritas, PT BNI Sekuritas, PT BRI Danareksa Sekuritas, PT DBS Vickers Sekuritas Indonesia and PT Mandiri Sekuritas act as Underwriters and Arrangers.

Simultaneously, the Company has entered into cross currency-interest rate swap to fix the interest rate and currency of the Series A and Series B of the bonds from Rupiah to United States Dollar on every interest and principal payment date.

The Company is required to maintain the following ratio of consolidated interest bearing liabilities and equity shall not exceed 1:1.

- Obligasi Berkelanjutan IV Chandra Asri Petrochemical Tahap II Tahun 2023

Pada tanggal 1 Maret 2023, Perusahaan melakukan penawaran umum atas Obligasi Berkelanjutan IV Chandra Asri Petrochemical Tahap II Tahun 2023 sebesar Rp 1,25 Triliun (setara dengan US\$ 82.021 ribu).

	31 Maret/ March 31, 2025	31 Desember/ December 31, 2024	
	US\$ '000	US\$ '000	
Seri A (5 tahun)	61.650	63.275	Series A (5 years)
Seri B (7 tahun)	13.706	14.067	Series B (7 years)
Bersih	75.356	77.342	Net
Biaya pinjaman yang belum diamortisasi	(351)	(375)	Unamortized transaction costs
Bagian jangka panjang	75.005	76.967	Long-term portion

Pelunasan Obligasi Seri A dan Seri B masing-masing akan dilakukan pada 28 Februari 2028 dan 28 Februari 2030.

Tingkat bunga per tahun untuk Seri A dan Seri B masing-masing sebesar 8,40% dan 8,90%, yang dibayarkan setiap triwulan.

Obligasi ini memperoleh pemeringkatan "AA-" dari PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) berdasarkan surat penegasan atas pemeringkatan tanggal 14 Mei 2024.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia bertindak sebagai agen pembayaran, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk sebagai Wali Amanat, PT BCA Sekuritas, PT BNI Sekuritas, PT BRI Danareksa Sekuritas, PT RHB Sekuritas Indonesia dan PT UOB Kay Hian Sekuritas sebagai Penjamin Emisi dan Pelaksana Efek.

Secara bersamaan, Perusahaan juga telah melakukan perjanjian *swap* suku bunga dan mata uang atas Seri B obligasi tersebut dari Rupiah menjadi Dolar Amerika Serikat pada setiap tanggal pembayaran bunga dan pokok.

Perusahaan diwajibkan untuk memelihara rasio jumlah utang konsolidasian yang dikenakan bunga (tanpa memperhitungkan pinjaman berbasis *non-recourse*) dan ekuitas tidak lebih dari 1:1. Pinjaman *non-recourse* merupakan pinjaman CDI yang diperoleh dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk dan PT Bank OCBC NISP Tbk serta pinjaman KCE yang diperoleh dari PT Bank Central Asia Tbk (Catatan 21).

- Obligasi Berkelanjutan IV Chandra Asri Petrochemical Tahap III Tahun 2023

Pada tanggal 22 September 2023, Perusahaan melakukan penawaran umum atas Obligasi Berkelanjutan IV Chandra Asri Petrochemical Tahap III Tahun 2023 sebesar Rp 1 Triliun (setara dengan US\$ 64.868 ribu).

- Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds IV Phase II Year 2023

On March 1, 2023, the Company made a Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds IV Phase II Year 2023 public offering amounted to Rp 1.25 trillion (equivalent to US\$ 82,021 thousand).

	31 Maret/ March 31, 2025	31 Desember/ December 31, 2024	
	US\$ '000	US\$ '000	
Seri A (5 tahun)	61.650	63.275	Series A (5 years)
Seri B (7 tahun)	13.706	14.067	Series B (7 years)
Bersih	75.356	77.342	Net
Biaya pinjaman yang belum diamortisasi	(351)	(375)	Unamortized transaction costs
Bagian jangka panjang	75.005	76.967	Long-term portion

Bond repayments of Series A and Series B are due on February 28, 2028 and February 28, 2030, respectively.

Annual interest rates of Series A and Series B Bonds are 8.40% and 8.90%, respectively that are paid on a quarterly basis.

The bond obtained a bond rating of "AA-" from PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) based on confirmation letter related to rating on May 14, 2024.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia acts as payment agent facility, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk acts as Trustee Agent, PT BCA Sekuritas, PT BNI Sekuritas, PT BRI Danareksa Sekuritas, PT RHB Sekuritas Indonesia and PT UOB Kay Hian Sekuritas act as Underwriters and Arrangers.

Simultaneously, the Company has entered into cross currency-interest rate swap to fix the interest rate and currency of the Series B of the bonds from Rupiah to United States Dollar on every interest and principal payment date.

The Company is required to maintain the following ratio of consolidated interest bearing liabilities (without considering the non-recourse borrowing) and equity shall not exceed 1:1. Non-recourse borrowing refers to CDI's borrowing obtained from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk and PT Bank OCBC NISP Tbk and KCE's borrowing obtained from PT Bank Central Asia Tbk (Note 21).

- Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds IV Phase III Year 2023

On September 22, 2023, the Company made a Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds IV Phase III Year 2023 public offering amounted to Rp 1 trillion (equivalent to US\$ 64,868 thousand).

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
INTERIM 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG
BERAKHIR PADA 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN 2024
(Lanjutan)

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2024 AND FOR THE THREE-MONTH PERIODS
ENDED MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND 2024
(Continued)

	31 Maret/ March 31, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Seri A (3 tahun)	21.792	22.366	Series A (3 years)
Seri B (5 tahun)	32.238	33.088	Series B (5 years)
Seri C (7 tahun)	6.255	6.420	Series C (7 years)
Bersih	60.285	61.874	Net
Biaya pinjaman yang belum diamortisasi	(292)	(316)	Unamortized transaction costs
Bagian jangka panjang	59.993	61.558	Long-term portion
Pelunasan Obligasi Seri A, Seri B, dan Seri C masing-masing akan dilakukan pada 27 September 2026, 27 September 2028, dan 27 September 2030.			
Tingkat bunga per tahun untuk Seri A, Seri B, dan Seri C masing-masing sebesar 7,00%, 7,50%, dan 8,00%, yang dibayarkan setiap triwulan.			
Obligasi ini memperoleh pemeringkatan "AA-" dari PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) berdasarkan surat penegasan atas pemeringkatan tanggal 14 Mei 2024.			
PT Kustodian Sentral Efek Indonesia bertindak sebagai agen pembayaran, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk sebagai Wali Amanat, PT BCA Sekuritas, PT BNI Sekuritas, PT BRI Danareksa Sekuritas, PT OCBC Sekuritas Indonesia dan PT UOB Kay Hian Sekuritas sebagai Penjamin Emisi dan Pelaksana Efek.			
Secara bersamaan, Perusahaan juga telah melakukan perjanjian <i>swap</i> suku bunga dan mata uang atas Seri A dan Seri B obligasi tersebut dari Rupiah menjadi Dolar Amerika Serikat pada setiap tanggal pembayaran bunga dan pokok.			
Perusahaan diwajibkan untuk memelihara rasio jumlah utang konsolidasian yang dikenakan bunga (tanpa memperhitungkan bagian pinjaman berbasis <i>non-recourse</i>) dan ekuitas tidak lebih dari 1:1. Pinjaman <i>non-recourse</i> merupakan pinjaman CDI yang diperoleh dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk dan PT Bank OCBC NISP Tbk serta pinjaman KCE yang diperoleh dari PT Bank Central Asia Tbk (Catatan 21).			
- Obligasi Berkelanjutan IV Chandra Asri Pacific Tahap IV Tahun 2024			- Chandra Asri Pacific Shelf Registration Bonds IV Phase IV Year 2024
Pada tanggal 27 Februari 2024, Perusahaan melakukan penawaran umum atas Obligasi Berkelanjutan IV Chandra Asri Pacific Tahap IV Tahun 2024 sebesar Rp 1.5 Triliun (setara dengan US\$ 92.811 ribu).			

	31 Maret/ March 31, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Seri A (3 tahun)	32.697	33.559	Series A (3 years)
Seri B (5 tahun)	25.127	25.789	Series B (5 years)
Seri C (7 tahun)	32.603	33.463	Series C (7 years)
Bersih	90.427	92.811	Net
Biaya pinjaman yang belum diamortisasi	(499)	(531)	Unamortized transaction costs
Bagian jangka panjang	89.928	92.280	Long-term portion

Pelunasan Obligasi Seri A, Seri B, dan Seri C masing-masing akan dilakukan pada 1 Maret 2027, 1 Maret 2029, dan 1 Maret 2031.

Tingkat bunga per tahun untuk Seri A, Seri B, dan Seri C masing-masing sebesar 7,95%, 8,25%, dan 8,75%, yang dibayarkan setiap triwulan.

Obligasi ini memperoleh pemeringkatan "AA-" dari PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) berdasarkan surat penegasan atas pemeringkatan tanggal 14 Mei 2024.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia bertindak sebagai agen pembayaran, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk sebagai Wali Amanat, PT BCA Sekuritas, PT BNI Sekuritas, PT BRI Danareksa Sekuritas, PT DBS Vickers Sekuritas Indonesia, PT KB Valbury Sekuritas, PT RHB Sekuritas Indonesia, PT Sucor Sekuritas, dan PT UOB Kay Hian Sekuritas sebagai Penjamin Emisi dan Pelaksana Efek. Secara bersamaan, Perusahaan juga telah melakukan perjanjian *swap* suku bunga dan mata uang atas Seri A dan Seri B obligasi tersebut dari Rupiah menjadi Dolar Amerika Serikat pada setiap tanggal pembayaran bunga dan pokok.

Perusahaan diwajibkan untuk memelihara rasio jumlah utang konsolidasian yang dikenakan bunga (tanpa memperhitungkan bagian pinjaman berbasis *non-recourse*) dan ekuitas tidak lebih dari 1:1. Pinjaman *non-recourse* merupakan pinjaman CDI yang diperoleh dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk dan pinjaman KCE yang diperoleh dari PT Bank Central Asia Tbk (Catatan 21).

Obligasi Berkelanjutan III Chandra Asri Petrochemical

Pada tanggal 13 Agustus 2020, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari OJK untuk menerbitkan Obligasi Berkelanjutan III Chandra Asri Petrochemical sebesar Rp 5 triliun (setara dengan US\$ 336.089 ribu) (Catatan 1c). Dalam rangka Obligasi Chandra Asri Petrochemical Berkelanjutan III, Perusahaan telah menerbitkan:

- Obligasi Berkelanjutan III Chandra Asri Petrochemical Tahap I Tahun 2020

Pada tanggal 26 Agustus 2020, Perusahaan melakukan penawaran umum atas Obligasi Berkelanjutan III Chandra Asri Petrochemical Tahap I Tahun 2020 sebesar Rp 1 triliun (setara dengan US\$ 68.325 ribu).

Bond repayments of Series A, Series B, and Series C are due on March 1, 2027, March 1, 2029, and March 1, 2031 respectively.

Annual interest rates of Series A, Series B, and Series C Bonds are 7.95%, 8.25%, and 8.75%, respectively that are paid on a quarterly basis.

The bond obtained a bond rating of "AA-" from PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) based on confirmation letter related to rating on May 14, 2024.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia acts as payment agent facility, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk acts as Trustee Agent, PT BCA Sekuritas, PT BNI Sekuritas, PT BRI Danareksa Sekuritas, PT DBS Vickers Sekuritas Indonesia, PT KB Valbury Sekuritas, PT RHB Sekuritas Indonesia, PT Sucor Sekuritas and PT UOB Kay Hian Sekuritas act as Underwriters and Arrangers. Simultaneously, the Company has entered into cross currency-interest rate swap to fix the interest rate and currency of the Series A and Series B of the bonds from Rupiah to United States Dollar on every interest and principal payment date.

The Company is required to maintain the following ratio of consolidated interest bearing liabilities (without considering the non-recourse borrowing) and equity shall not exceed 1:1. Non-recourse borrowing refers to CDI's borrowing obtained from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk and KCE's borrowing obtained from PT Bank Central Asia Tbk (Note 21).

Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III

On August 13, 2020, the Company obtained notice of effectivity from OJK to issue Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III with maximum amount of Rp 5 trillion (equivalent to US\$ 336,089 thousand) (Note 1c). In relation to Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III, the Company has issued:

- Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III Phase I Year 2020

On August 26, 2020, the Company made a Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III Phase I Year 2020 public offering amounted to Rp 1 trillion (equivalent to US\$ 68,325 thousand).

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
INTERIM 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG
BERAKHIR PADA 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN 2024
(Lanjutan)**

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2024 AND FOR THE THREE-MONTH PERIODS
ENDED MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND 2024
(Continued)**

	31 Maret/ March 31, 2025	31 Desember/ December 31, 2024	
	US\$ '000	US\$ '000	
Seri B (5 tahun)	21.564	22.132	Series B (5 years)
Seri C (7 tahun)	6.842	7.023	Series C (7 years)
Jumlah	28.406	29.155	Total
Biaya pinjaman yang belum diamortisasi	(43)	(56)	Unamortized transaction costs
Bersih	28.363	29.099	Net
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(21.564)	(22.132)	Less current maturity
Bagian jangka panjang	6.799	6.967	Long-term portion

Pelunasan Obligasi Seri B dan Seri C masing-masing akan dilakukan pada 26 Agustus 2025 dan 26 Agustus 2027.

Series B and Series C are due on August 26, 2025 and August 26, 2027, respectively.

Tingkat bunga per tahun untuk Seri B dan Seri C masing-masing sebesar 8,70% dan 9,20% yang dibayarkan setiap triwulan.

Annual interest rates of Series B and Series C Bonds are 8.70% and 9.20%, respectively that are paid on a quarterly basis.

Obligasi ini memperoleh pemeringkatan "AA-" dari PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) berdasarkan surat penegasan atas pemeringkatan tanggal 14 Mei 2024.

The bond obtained a bond rating of "AA-" from PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) based on confirmation letter related to rating on May 14, 2024.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia bertindak sebagai agen pembayaran, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk sebagai Wali Amanat, PT BCA Sekuritas dan PT Mandiri Sekuritas sebagai Penjamin Emisi dan Pelaksana Efek.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia acts as payment agent facility, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk acts as Trustee Agent, PT BCA Sekuritas and PT Mandiri Sekuritas act as Underwriters and Arrangers.

Secara bersamaan, Perusahaan juga telah melakukan perjanjian *swap* suku bunga dan mata uang atas Seri B dan Seri C obligasi tersebut dari Rupiah menjadi Dolar Amerika Serikat pada setiap tanggal pembayaran bunga dan pokok.

Simultaneously, the Company has entered into cross currency-interest rate swap to fix the interest rate and currency of the Series B and Series C of the bonds from Rupiah to United States Dollar on every interest and principal payment date.

- Obligasi Berkelanjutan III Chandra Asri Petrochemical Tahap II Tahun 2020

- Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III Phase II Year 2020

Pada tanggal 5 November 2020, Perusahaan melakukan penawaran umum atas Obligasi Berkelanjutan III Chandra Asri Petrochemical Tahap II Tahun 2020 sebesar Rp 600 miliar (setara dengan US\$ 40.358 ribu).

On November 5, 2020, the Company made a Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III Phase II Year 2020 public offering amounted to Rp 600 billion (equivalent to US\$ 40,358 thousand).

Obligasi ini telah dilunasi seluruhnya pada 4 November 2023.

The Bonds has been fully repaid on November 4, 2023.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia bertindak sebagai agen pembayaran, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk sebagai Wali Amanat, PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk dan PT CIMB Niaga Sekuritas sebagai Penjamin Emisi dan Pelaksana Efek.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia acts as payment agent facility, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk acts as Trustee Agent, PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk and PT CIMB Niaga Sekuritas act as Underwriters and Arrangers.

- Obligasi Berkelanjutan III Chandra Asri Petrochemical Tahap III Tahun 2021

Pada tanggal 16 April 2021, Perusahaan melakukan penawaran umum atas Obligasi Berkelanjutan III Chandra Asri Petrochemical Tahap III Tahun 2021 sebesar Rp 1 triliun (setara dengan US\$ 68.339 ribu).

	31 Maret/ March 31, 2025	31 Desember/ December 31, 2024	
	US\$ '000	US\$ '000	
Seri B (5 tahun)	35.444	36.379	Series B (5 years)
Seri C (7 tahun)	21.826	22.401	Series C (7 years)
Jumlah	57.270	58.780	Total
Biaya pinjaman yang belum diamortisasi	(295)	(295)	Unamortized transaction costs
Bersih	56.975	58.485	Net
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	-	-	Less current maturity
Bagian jangka panjang	56.975	58.485	Long-term portion

Pelunasan Obligasi Seri B dan Seri C masing-masing akan dilakukan pada tanggal 15 April 2026 dan 15 April 2028.

Tingkat bunga per tahun untuk Seri B dan Seri C masing-masing sebesar 8,50% dan 9,00% yang dibayarkan setiap triwulan.

Obligasi ini memperoleh pemeringkatan "AA-" dari PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) berdasarkan surat penegasan atas pemeringkatan tanggal 14 Mei 2024.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia bertindak sebagai agen pembayaran, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk sebagai Wali Amanat, PT Bahana Sekuritas sebagai agen penjualan, PT BCA Sekuritas dan PT DBS Vickers Sekuritas Indonesia sebagai Penjamin Emisi dan Pelaksana Efek.

Secara bersamaan, Perusahaan juga telah melakukan perjanjian *swap* suku bunga dan mata uang atas obligasi tersebut dari Rupiah menjadi Dolar Amerika Serikat pada setiap tanggal pembayaran bunga dan pokok.

- Obligasi Berkelanjutan III Chandra Asri Petrochemical Tahap IV Tahun 2021

Pada tanggal 1 November 2021, Perusahaan melakukan penawaran umum atas Obligasi Berkelanjutan III Chandra Asri Petrochemical Tahap IV Tahun 2021 sebesar Rp 1 triliun (setara dengan US\$ 69.828 ribu).

- Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III Phase III Year 2021

On April 16, 2021, the Company made a Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III Phase III Year 2021 public offering amounted to Rp 1 trillion (equivalent to US\$ 68,339 thousand).

	31 Maret/ March 31, 2025	31 Desember/ December 31, 2024	
	US\$ '000	US\$ '000	
Seri B (5 tahun)	35.444	36.379	Series B (5 years)
Seri C (7 tahun)	21.826	22.401	Series C (7 years)
Jumlah	57.270	58.780	Total
Biaya pinjaman yang belum diamortisasi	(295)	(295)	Unamortized transaction costs
Bersih	56.975	58.485	Net
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	-	-	Less current maturity
Bagian jangka panjang	56.975	58.485	Long-term portion

Bonds repayment of Series B and Series C due on April 15, 2026, and April 15, 2028, respectively.

Annual interest rates of Series B and Series C Bonds are 8.50% and 9.00%, respectively that are paid on a quarterly basis.

The bond obtained a bond rating of "AA-" from PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) based on confirmation letter related to rating on May 14, 2024.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia acts as payment agent facility, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk acts as Trustee Agent, PT Bahana Sekuritas as securities brokerage, PT BCA Sekuritas and PT DBS Vickers Sekuritas Indonesia act as Underwriters and Arrangers.

Simultaneously, the Company has entered into cross currency-interest rate swap to fix the interest rate and currency of the bonds from Rupiah to United States Dollar on every interest and principal payment date.

- Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III Phase IV Year 2021

On November 1, 2021, the Company made a Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III Phase IV Year 2021 public offering amounted to Rp 1 trillion (equivalent to US\$ 69,828 thousand).

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
INTERIM 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG
BERAKHIR PADA 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN 2024
(Lanjutan)

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2024 AND FOR THE THREE-MONTH PERIODS
ENDED MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND 2024
(Continued)

	31 Maret/ March 31, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Seri A (5 tahun)	16.093	16.517	Series A (5 years)
Seri B (7 tahun)	35.055	35.979	Series B (7 years)
Seri C (10 tahun)	9.136	9.377	Series C (10 years)
Jumlah	60.284	61.873	Total
Biaya pinjaman yang belum diamortisasi	(372)	(397)	Unamortized transaction costs
Bagian jangka panjang	59.912	61.476	Long-term portion

Pelunasan Obligasi Seri A, Seri B dan Seri C masing-masing akan dilakukan pada 29 Oktober 2026, 29 Oktober 2028 dan 29 Oktober 2031.

Bond repayments of Series A, Series B and Series C are due on October 29, 2026, October 29, 2028 and October 29, 2031, respectively.

Tingkat bunga per tahun untuk Seri A, Seri B dan Seri C masing-masing sebesar 7,20%, 8,20% dan 9,00% yang dibayarkan setiap triwulan.

Annual interest rates of Series A, Series B and Series C Bonds are 7.20%, 8.20% and 9.00%, respectively that are paid on a quarterly basis.

Obligasi ini memperoleh pemeringkatan "AA-" dari PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) berdasarkan surat penegasan atas pemeringkatan tanggal 14 Mei 2024.

The bond obtained a bond rating of "AA-" from PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) based on confirmation letter related to rating on May 14, 2024.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia bertindak sebagai agen pembayaran, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk sebagai Wali Amanat, PT BCA Sekuritas, PT BNI Sekuritas, PT Shinhan Sekuritas Indonesia dan PT Sinarmas Sekuritas sebagai Penjamin Emisi dan Pelaksana Efek.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia acts as payment agent facility, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk acts as Trustee Agent, PT BCA Sekuritas, PT BNI Sekuritas, PT Shinhan Sekuritas Indonesia and PT Sinarmas Sekuritas act as Underwriters and Arrangers.

Secara bersamaan, Perusahaan juga telah melakukan perjanjian *swap* suku bunga dan mata uang atas obligasi tersebut dari Rupiah menjadi Dolar Amerika Serikat pada setiap tanggal pembayaran bunga dan pokok.

Simultaneously, the Company has entered into cross currency-interest rate swap to fix the interest rate and currency of the obligation from Rupiah to United States Dollar on every interest and principal payment date.

- Obligasi Berkelanjutan III Chandra Asri Petrochemical Tahap V Tahun 2022

- Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III Phase V Year 2022

Pada tanggal 9 Maret 2022, Perusahaan melakukan penawaran umum atas Obligasi Berkelanjutan III Chandra Asri Petrochemical Tahap V Tahap 2022 sebesar Rp 1,4 triliun (setara dengan US\$ 97.568 ribu).

On March 9, 2022, the Company made a Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III Phase V Year 2022 public offering amounted to Rp 1.4 trillion (equivalent to US\$ 97,568 thousand).

	31 Maret/ March 31, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Seri A (5 tahun)	51.845	53.211	Series A (5 years)
Seri B (7 tahun)	18.085	18.562	Series B (7 years)
Seri C (10 tahun)	14.468	14.850	Series C (10 years)
Jumlah	84.398	86.623	Total
Biaya pinjaman yang belum diamortisasi	(330)	(355)	Unamortized transaction costs
Bagian jangka panjang	84.068	86.268	Long-term portion

Pelunasan Obligasi Seri A, Seri B dan Seri C masing-masing akan dilakukan pada 8 Maret 2027, 8 Maret 2029 dan 8 Maret 2032.

Bond repayments of Series A, Series B and Series C are due on March 8, 2027, March 8, 2029 and March 8, 2032, respectively.

Tingkat bunga per tahun untuk Seri A, Seri B dan Seri C masing-masing sebesar 7,20%, 8,10% dan 8,80% yang dibayarkan setiap triwulan.

Annual interest rates of Series A, Series B and Series C Bonds are 7.20%, 8.10% and 8.80%, respectively that are paid on a quarterly basis.

Obligasi ini memperoleh pemeringkatan "AA-" dari PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) berdasarkan surat penegasan atas pemeringkatan tanggal 14 Mei 2024.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia bertindak sebagai agen pembayaran, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk sebagai Wali Amanat, PT BCA Sekuritas, PT BNI Sekuritas, PT BRI Danareksa Sekuritas, PT CIMB Niaga Sekuritas dan PT DBS Vickers Sekuritas Indonesia sebagai Penjamin Emisi dan Pelaksana Efek.

Secara bersamaan, Perusahaan juga telah melakukan perjanjian *swap* suku bunga dan mata uang atas obligasi tersebut dari Rupiah menjadi Dolar Amerika Serikat pada setiap tanggal pembayaran bunga dan pokok.

Perjanjian ini mencakup persyaratan tertentu yang membatasi Perusahaan untuk tidak melakukan hal-hal tertentu yang tercantum dalam perjanjian.

Perusahaan diwajibkan untuk memelihara rasio jumlah utang konsolidasian yang dikenakan bunga dan ekuitas tidak lebih dari 1:1.

Obligasi Berkelanjutan II Chandra Asri Petrochemical

Pada tanggal 13 Desember 2018, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari OJK untuk menerbitkan Obligasi Berkelanjutan II Chandra Asri Petrochemical sebesar Rp 2 triliun (setara dengan US\$ 137.589 ribu) (Catatan 1c). Dalam rangka Obligasi Chandra Asri Petrochemical Berkelanjutan II, Perusahaan telah menerbitkan:

- Obligasi Berkelanjutan II Chandra Asri Petrochemical Tahap III Tahun 2020

Pada tanggal 7 Februari 2020, Perusahaan melakukan penawaran umum atas Obligasi Berkelanjutan II Chandra Asri Petrochemical Tahap III Tahun 2020 sebesar Rp 750 miliar (setara dengan US\$ 54.829 ribu).

	31 Desember/ December 31, 2024
	US\$ '000
Nilai nominal	46.405
Biaya pinjaman yang belum diamortisasi	(10)
Bersih	46.395
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(46.395)
Bersih	-

Pelunasan Obligasi telah dilakukan pada 10 Februari 2025. Tingkat bunga per tahun sebesar 8,70% yang dibayarkan setiap triwulan.

Obligasi ini memperoleh pemeringkatan "AA-" dari PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) berdasarkan surat penegasan atas pemeringkatan tanggal 14 Mei 2024.

The bond obtained a bond rating of "AA-" from PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) based on confirmation letter related to rating on May 14, 2024.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia acts as payment agent facility, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk acts as Trustee Agent, PT BCA Sekuritas, PT BNI Sekuritas, PT BRI Danareksa Sekuritas, PT CIMB Niaga Sekuritas and PT DBS Vickers Sekuritas Indonesia act as Underwriters and Arrangers.

Simultaneously, the Company has entered into cross currency-interest rate swap to fix the interest rate and currency of the obligation from Rupiah to United States Dollar on every interest and principal payment date.

The agreement contains certain covenants that restrict the Company in performing certain acts as stated in the agreement.

The Company is required to maintain the following ratio of consolidated interest bearing liabilities and equity shall not exceed 1:1.

Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds II

On December 13, 2018, the Company obtained notice of effectivity from OJK to issue Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds II with maximum amount of Rp 2 trillion (equivalent to US\$ 137,589 thousand) (Note 1c). In relation to Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds II, the Company has issued:

- Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds II Phase III Year 2020

On February 7, 2020, the Company made a Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds II Phase III Year 2020 public offering amounted to Rp 750 billion (equivalent to US\$ 54,829 thousand).

	31 Desember/ December 31, 2024
	US\$ '000
Principal amount	46.405
Unamortized transaction costs	(10)
Net	46.395
Less current maturity	(46.395)
Net	-

Bond repayments have been done on February 10, 2025. Annual interest rate is 8.70%, that is paid on a quarterly basis.

The bond obtained a bond rating of "AA-" from PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) based on confirmation letter related to rating on May 14, 2024.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia bertindak sebagai agen pembayaran, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk sebagai Wali Amanat, PT BCA Sekuritas dan PT Mandiri Sekuritas sebagai Penjamin Emisi dan Pelaksana Efek.

Secara bersamaan, Perusahaan juga telah melakukan perjanjian *swap* suku bunga dan mata uang atas obligasi tersebut dari Rupiah menjadi Dolar Amerika Serikat setiap tanggal pembayaran bunga dan pokok.

Perjanjian ini mencakup persyaratan tertentu yang membatasi Perusahaan untuk tidak melakukan hal-hal tertentu yang tercantum dalam perjanjian.

Perusahaan diwajibkan untuk memelihara rasio jumlah utang konsolidasian yang dikenakan bunga dan Ekuitas tidak lebih dari 1:1.

Obligasi Berkelanjutan I Chandra Asri Petrochemical

Pada tanggal 4 Desember 2017, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari OJK untuk menerbitkan Obligasi Chandra Asri Petrochemical Berkelanjutan I sebanyak-banyaknya sebesar Rp 1 triliun (setara dengan US\$ 73.926 ribu) (Catatan 1c). Dalam rangka Obligasi Chandra Asri Petrochemical Berkelanjutan I, Perusahaan telah menerbitkan:

- Obligasi Berkelanjutan I Chandra Asri Petrochemical Tahap II Tahun 2018

Pada tanggal 2 Maret 2018, Perusahaan melakukan penawaran umum atas Obligasi Chandra Asri Petrochemical Berkelanjutan I Tahap II Tahun 2018 dengan menerbitkan Obligasi Seri A sebesar Rp 100 miliar (setara dengan US\$ 7.275 ribu), Seri B sebesar Rp 100 miliar (setara dengan US\$ 7.275 ribu) dan Seri C sebesar Rp 300 miliar (setara dengan US\$ 21.825 ribu).

	31 Desember/ December 31, 2024	
	US\$ '000	
Seri C (7 tahun)	18.562	Series C (7 years)
Jumlah	18.562	Total
Biaya perolehan pinjaman yang belum diamortisasi	(140)	Unamortized transaction costs
Bersih	18.422	Net
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(18.422)	Less current maturity
Bagian jangka panjang	-	Long-term portion

Pelunasan Obligasi Seri C telah dilakukan pada tanggal 27 Februari 2025.

Tingkat bunga per tahun untuk Obligasi Seri C sebesar 9,00% yang dibayarkan setiap triwulan.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia acts as payment agent facility, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk acts as Trustee Agent, PT BCA Sekuritas and PT Mandiri Sekuritas act as Underwriters and Arrangers.

Simultaneously, the Company has entered into cross currency-interest rate swap to fix the interest rate and currency of the obligation from Rupiah to United States Dollar on every interest and principal payment date.

The agreement contains certain covenants that restrict the Company in performing certain acts as stated in the agreement.

The Company is required to maintain the following ratio of consolidated interest bearing liabilities and Equity shall not exceed 1:1.

Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds I

On December 4, 2017, the Company obtained notice of effectivity from OJK to issue Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds I with maximum amount of Rp 1 trillion (equivalent to US\$ 73,926 thousand) (Note 1c). In relation to Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds I, the Company has issued:

- Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds I Phase II Year 2018

On March 2, 2018, the Company made a Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds I Phase II Year 2018 public offering with issuance of Series A Bonds amounted to Rp 100 billion (equivalent to US\$ 7,275 thousand), Series B amounted to Rp 100 billion (equivalent to US\$ 7,275 thousand) and Series C amounted to Rp 300 billion (equivalent to US\$ 21,825 thousand).

Bonds repayment of Series C have been done on February 27, 2025.

Annual interest rates of Series C Bonds are 9.00% that are paid on a quarterly basis.

Obligasi ini memperoleh pemeringkatan "AA-" dari PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) berdasarkan surat penegasan atas pemeringkatan tanggal 21 Nopember 2024.

Pinjaman ini dijamin dengan 2 bidang tanah di Kelurahan Gunung Sugih dan fidusia mesin milik Perusahaan.

Secara bersamaan, Perusahaan juga telah melakukan perjanjian *swap* suku bunga dan mata uang atas obligasi tersebut dari Rupiah menjadi Dolar Amerika Serikat pada setiap tanggal pembayaran bunga dan pokok.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia bertindak sebagai agen pembayaran, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk sebagai Wali Amanat, PT BCA Sekuritas dan PT DBS Vickers Sekuritas Indonesia sebagai Penjamin Emisi dan Pelaksana Efek.

Dana yang diperoleh dari pinjaman sebagian digunakan untuk pelunasan pinjaman jangka panjang.

Perjanjian ini mencakup persyaratan tertentu yang membatasi Perusahaan untuk tidak melakukan hal-hal tertentu yang tercantum dalam perjanjian.

Perusahaan diwajibkan untuk memelihara rasio jumlah utang konsolidasian yang dikenakan bunga dan Ekuitas tidak lebih dari 1:1.

The bond obtained a bond rating of "AA-" from PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) based on confirmation letter related to rating on November 21, 2024.

The facility is secured by, among others, 2 Land Mortgages at Kelurahan Gunung Sugih and fiduciary machineries owned by the Company.

Simultaneously, the Company has entered into cross currency-interest swap to fix the interest rate and currency of the bonds from Rupiah to United States Dollar on every interest and principal payment date.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia acts as payment agent facility, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk acts as Trustee Agent, PT BCA Sekuritas and PT DBS Vickers Sekuritas Indonesia act as Underwriters and Arrangers.

Proceeds from bonds were utilized to partially refinance the outstanding long-term loan.

The agreement contains certain covenants that restrict the Company in performing certain acts as stated in the agreement.

The Company is required to maintain the following ratio of consolidated interest-bearing liabilities and Equity shall not exceed 1:1.

23. LIABILITAS IMBALAN KERJA

a. Program Pensiun Iuran Pasti

Perusahaan, CDI, CAP2, CAA dan CPN

Perusahaan, CDI, CAP2, CAA dan CPN menyelenggarakan program pensiun iuran pasti untuk seluruh karyawan tetap yang dikelola oleh PT Asuransi Jiwa Manulife Indonesia, Dana Pensiun Lembaga Keuangan. Iuran ini berasal dari 4% gaji pokok yang dibayarkan karyawan, sedangkan sisanya sebesar 7,5% dibayarkan oleh Perusahaan untuk gaji pokok maksimum Rp 5.000 ribu per bulan.

KCE

Program pensiun KCE tersebut dikelola oleh Dana Pensiun Krakatau Steel ("DPKS"), pihak berelasi dari KCE, yang didirikan berdasarkan Surat Keputusan Menteri Keuangan No. KEP-121/KM.17/1998 tanggal 16 Maret 1998.

23. EMPLOYEE BENEFITS OBLIGATION

a. Contributory Pension Plan

Company, CDI, CAP2, CAA and CPN

The Company, CDI, CAP2, CAA and CPN provide contributory pension plan for all of their permanent employees, which is managed by PT Asuransi Jiwa Manulife Indonesia, Trustee-Administrated Fund. Contribution to the pension plan consists of a payment of 4% of basic salary paid by the employee, and 7.5% contributed by the Company for the maximum basic salary of Rp 5,000 thousand per month.

KCE

The pension plan of KCE is managed by Dana Pensiun Krakatau Steel ("DPKS"), a related party of KCE, which was established based on the Minister of Finance Decision Letter No. KEP-121/KM.17/1998 dated March 16, 1998.

Pada tanggal 19 Juni 2020, PT Krakatau Steel (Persero) Tbk ("PT KS") dan perhimpunan pensiunan menandatangani nota kesepakatan yang menyetujui perubahan Peraturan Dana Pensiun di DPKS sehubungan dengan penghapusan kenaikan manfaat sebesar 5% per tahun. Perubahan program pensiun manfaat pasti ini telah disahkan oleh Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") pada tanggal 27 November 2020.

On June 19, 2020, PT Krakatau Steel (Persero) Tbk ("PT KS") and pensioners association entered into a memorandum of understanding which agreed to amend Pension Fund Regulations in DPKS relating to the removal of the increment rate of 5% per annum. The changes in the defined benefit pension program have been ratified by Financial Services Authority ("OJK") on November 27, 2020.

b. Program Pensiun Imbalan Pasti

Grup menghitung dan membukukan imbalan kerja imbalan pasti untuk karyawan yang berhak sesuai dengan Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 tanggal 25 Maret 2003. Jumlah karyawan yang berhak atas imbalan kerja tersebut sebanyak 2.125 pada tanggal 31 Maret 2025 (31 Desember 2024: 2.128).

b. Defined Benefit Pension Plan

The Group calculates and records estimated defined employment benefits for its qualifying employees in accordance with Labor Law No. 13/2003 dated March 25, 2003. The number of employees entitled to the benefits is 2,125 as of March 31, 2025 (December 31, 2024: 2,128).

	31 Maret/ March 31, 2025	31 Desember/ December 31, 2024	
	US\$ '000	US\$ '000	
Nilai kini kewajiban	45.392	43.658	Present value of funded and unfunded obligations

24. MODAL SAHAM

Susunan pemegang saham Perusahaan adalah sebagai berikut:

24. CAPITAL STOCK

The stockholders of the Company are as follows:

	31 Maret/March 31, 2025		
Nama Pemegang Saham/ Name of Stockholders	Jumlah Saham/ Number of Shares	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership %	Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Total Issued and Fully Paid Capital US\$ '000
PT Barito Pacific Tbk	29.957.670.400	34,63	150.397
SCG Chemicals Co., Ltd.	26.446.618.924	30,57	132.770
PT Top Investment Indonesia	12.976.731.760	15,00	65.147
Prajogo Pangestu	4.354.382.164	5,03	21.860
Marigold Resources Pte Ltd.	3.387.243.720	3,92	17.005
Erwin Ciputra	139.408.272	0,16	700
Raymond	2.000.000	-	10
Lim Chong Thian	1.182.568	-	6
Fransiskus Ruly Aryawan	400.212	-	2
Baritono Prajogo Pangestu	298.100	-	1
Andre Khor Kah Hin	295.800	-	1
Edi Riva'i	67.700	-	-
Masyarakat (masing-masing di bawah 5%)/ Public (each below 5%)	9.239.449.372	10,69	46.387
Subjumlah/Subtotal	86.505.748.992	100,00	434.286
Saham diperoleh kembali (Catatan 27/Note 27)	5.796.100		29
Jumlah	86.511.545.092		434.315

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
INTERIM 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG
BERAKHIR PADA 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN 2024
(Lanjutan)**

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2024 AND FOR THE THREE-MONTH PERIODS
ENDED MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND 2024
(Continued)**

Nama Pemegang Saham/ Name of Stockholders	31 Desember/December 31, 2024		
	Jumlah Saham/ Number of Shares	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership %	Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Total Issued and Fully Paid Capital US\$ '000
PT Barito Pacific Tbk	29.957.670.400	34,63	150.397
SCG Chemicals Co., Ltd.	26.446.618.924	30,57	132.770
PT Top Investment Indonesia	12.976.731.760	15,00	65.147
Prajogo Pangestu	4.377.679.764	5,06	21.977
Marigold Resources Pte Ltd.	3.387.243.720	3,92	17.005
Erwin Ciputra	139.099.372	0,16	698
Raymond	1.900.000	-	10
Lim Chong Thian	1.182.568	-	6
Fransiskus Ruly Aryawan	400.212	-	2
Baritono Prajogo Pangestu	229.600	-	1
Andre Khor Kah Hin	148.600	-	1
Edi Riva'i	67.700	-	-
Masyarakat (masing-masing di bawah 5%)/ Public (each below 5%)	9.222.572.472	10,66	46.301
Jumlah/Total	86.511.545.092	100,00	434.315

25. PEMBENTUKAN CADANGAN UMUM DAN DIVIDEN

Pada tanggal 8 Mei 2024, Perusahaan menyelenggarakan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan, antara lain menyetujui pembagian dividen tahun 2022 sebesar US\$ 30.000 ribu yang telah dibayarkan pada tanggal 11 Juni 2024.

25. APPROPRIATION OF RESERVES AND DIVIDENDS

On May 8, 2024, the Company held an Annual General Meeting on Shareholders, among others approved the distribution of fiscal year 2022 dividend amounting to US\$ 30,000 thousand which was paid on June 11, 2024.

26. TAMBAHAN MODAL DISETOR

Saldo tambahan modal disetor terdiri atas:

26. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL

The balance of additional paid-in capital consist of the following:

	31 Maret/ March 31, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Agio saham penawaran umum terbatas I dengan HMETD sebesar 220.766.142 saham biasa (2013) dengan nilai nominal Rp 1.000 per saham dan harga penawaran Rp 6.750 per saham	109.018	109.018	Additional paid-in capital Limited Public Offering I of 220,766,142 shares through Rights Issue (2013) with preemptive rights with par value of Rp 1,000 per share, at an offering price of Rp 6,750 per share
Dikurangi biaya emisi saham	(343)	(343)	Less stock issuance costs
Subjumlah	108.675	108.675	Subtotal
Agio saham penawaran umum terbatas II dengan HMETD sebesar 279.741.494 saham biasa (2017) dengan nilai nominal Rp 1.000 per saham dan harga penawaran Rp 18.000 per saham	356.279	356.279	Additional paid-in capital Limited Public Offering II of 279,741,494 shares through Rights Issue (2017) with preemptive rights with par value of Rp 1,000 per share, at an offering price of Rp 18,000 per share
Dikurangi biaya emisi saham	(5.879)	(5.879)	Less stock issuance costs
Subjumlah	350.400	350.400	Subtotal
Agio saham penawaran umum terbatas III dengan HMETD sebesar 3.794.366.013 saham biasa (2021) dengan nilai nominal Rp 200 per saham dan harga penawaran Rp 4.082 per saham	1.015.529	1.015.529	Additional paid-in capital Limited Public Offering III of 3,794,366,013 shares through Rights Issue (2021) with preemptive rights with par value of Rp 200 per share, at an offering price of Rp 4,082 per share
Dikurangi biaya emisi saham	(3.429)	(3.429)	Less stock issuance costs
Subjumlah	1.012.100	1.012.100	Subtotal
Jumlah	1.471.175	1.471.175	Total

27. SAHAM DIPEROLEH KEMBALI

Pada tahun 2025, Perusahaan melakukan pembelian kembali 5.796.100 saham Perusahaan atau sebanyak 0,01% dari total saham yang dikeluarkan dengan nilai perolehan sebesar US\$ 2.464 ribu.

28. KOMPONEN EKUITAS LAINNYA

Akun ini merupakan saldo perubahan ekuitas sehubungan transaksi dengan kepentingan nonpengendali atas penambahan investasi pada saham entitas anak sebesar US\$ 333 ribu.

Pada tanggal 18 Desember 2023, Perusahaan menandatangani keputusan edaran sebagai pengganti rapat umum pemegang saham luar biasa entitas anak, CDI, dimana pemegang saham menyetujui penerbitan saham baru atas CDI sejumlah 1.422 ribu lembar saham dan akan diperoleh oleh Phoenix Power B.V. dengan jumlah yang dibayarkan sebesar US\$ 191.090 ribu (setelah dikurangi biaya emisi saham). Penerbitan saham ini menyebabkan persentase kepemilikan Perusahaan atas saham CDI menurun dari 100% menjadi 70%.

29. CADANGAN LAINNYA

Merupakan penjabaran mata uang asing akibat selisih kurs yang timbul atas penjabaran aset bersih RPU dan KTI, pengukuran kembali liabilitas imbalan pasti beserta efek pajak tangguhan atas liabilitas imbalan pasti tersebut, cadangan lindung nilai arus kas dan pengukuran kembali atas aset keuangan yang diukur pada FVTOCI, dan bagian hasil komprehensif lain atas entitas asosiasi.

30. SALDO LABA

	Ditentukan penggunaannya/ <i>Appropriated</i> US\$ '000	Tidak ditentukan penggunaannya/ <i>Unappropriated</i> US\$ '000	
Saldo per 1 Januari 2024	27.439	771.521	Balance as of January 1, 2024
Rugi tahun berjalan	-	(69.163)	Loss for the year
Dividen tunai (Catatan 25)	-	(30.000)	Cash dividends (Note 25)
Saldo per 31 Desember 2024	27.439	672.358	Balance as of December 31, 2024
Rugi tahun berjalan	-	(25.644)	Loss for the year
Saldo per 31 Maret 2025	27.439	646.714	Balance as of March 31, 2025

27. TREASURY STOCKS

In 2025, the Company repurchased its 5,796,100 shares or 0.01% of total issued shares with initial cost amounting to US\$ 2,464 thousand.

28. OTHER EQUITY COMPONENT

This account represents the change in equity due to transaction with non-controlling interest related with the addition of investment in shares of subsidiary amounted to US\$ 333 thousand.

On December 18, 2023, the Company signed circular resolutions in lieu of extraordinary general meeting of shareholders of its subsidiary, CDI, in which the shareholder agrees the issuance of new shares of CDI amounted to 1,422 thousand number of shares and will be acquired by Phoenix Power B.V. with a total payment of US\$ 191,090 thousand (net off stock issuance cost). From these issuance shares, this has resulted to a decrease in the Company's interest in CDI from 100% to 70%.

29. OTHER RESERVES

Represents foreign currency translation due to the exchange difference arising from translating the net assets of RPU and KTI, remeasurement of defined benefits obligation net of the related tax benefit, hedging reserves for cashflow hedge, remeasurement of financial assets at FVTOCI, and share of other comprehensive income of associates.

30. RETAINED EARNINGS

31. KEPENTINGAN NONPENGENDALI

Saldo kepentingan nonpengendali atas aset bersih entitas anak, CDI dan entitas anak pada tanggal 31 Maret 2025 sebesar US\$ 452.227 ribu (31 Desember 2024: US\$ 298.782 ribu).

Perubahan kepentingan nonpengendali adalah sebagai berikut:

	31 Maret/ March 31, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000
Saldo awal tahun	298.782	254.768
Penambahan sehubungan perubahan ekuitas sehubungan penambahan modal ditempatkan dan disetor entitas anak	152.356	35.577
Penambahan atas kepentingan nonpengendali dari akuisisi entitas anak	-	1.165
Pembagian dividen entitas anak kepada kepentingan nonpengendali	(972)	(4.793)
Penghasilan komprehensif tahun berjalan	2.061	12.065
Saldo akhir tahun	452.227	298.782

Ringkasan informasi keuangan pada entitas anak Grup yang memiliki kepentingan nonpengendali yang material ditetapkan di bawah ini. Ringkasan informasi keuangan di bawah ini merupakan jumlah sebelum eliminasi intra grup.

CDI dan Entitas Anak

	31 Maret/ March 31, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000
Aset lancar	282.500	263.032
Aset tidak lancar	889.708	812.756
Liabilitas jangka pendek	37.508	29.167
Liabilitas jangka panjang	351.832	299.156
Pendapatan	34.645	102.254
Laba tahun berjalan	30.232	32.691
Jumlah penghasilan komprehensif tahun berjalan	30.710	32.513

31. NON-CONTROLLING INTERESTS

The balances of non-controlling interest in net assets of a subsidiary, CDI and subsidiaries as of March 31, 2025 amounted to US\$ 452,227 thousand (December 31, 2024: US\$ 298,782 thousand).

The changes in non-controlling interest are as follows:

	31 Maret/ March 31, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000
Balance at beginning of year	298.782	254.768
Addition due to the change in equity due to increase of issued and paid-up capital of subsidiaries	152.356	35.577
Addition of non-controlling interest from acquisition of subsidiary	-	1.165
Dividends distributed by subsidiaries to non-controlling interests	(972)	(4.793)
Comprehensive income for the year	2.061	12.065
Balance at end of year	452.227	298.782

Summarized financial information in respect of the Group's subsidiaries that has material non-controlling interest is set out below. The summarized financial information below represents amounts before intragroup eliminations.

CDI and its Subsidiaries

	31 Maret/ March 31, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000
Current assets	282.500	263.032
Non-current assets	889.708	812.756
Current liabilities	37.508	29.167
Non-current liabilities	351.832	299.156
Revenue	34.645	102.254
Profit for the year	30.232	32.691
Total comprehensive income for the year	30.710	32.513

32. PENDAPATAN

	2025 (Tiga bulan/ Three months) US\$ '000	2024 (Tiga bulan/ Three months) US\$ '000
Penjualan		
Penjualan lokal		
Polyolefin	273.928	280.338
Styrene monomer	60.949	63.362
Butadiene	38.369	24.309
Olefin	24.187	7.167
Penjualan daya listrik dan jasa kelistrikan lainnya	23.709	23.567
Jumlah penjualan lokal	421.142	398.743
Penjualan luar negeri		
Olefin	160.267	34.814
Butadiene	2.606	23.246
MTBE dan Butene-1	20.209	10.536
Polyolefin	11.297	2.536
Styrene monomer	786	956
Jumlah penjualan luar negeri	195.165	72.088
Jumlah pendapatan dari kontrak kepada pelanggan	616.307	470.831
Sewa tangki dan dermaga	5.787	1.088
Jumlah Pendapatan	622.094	471.919

10% dari pendapatan untuk periode tiga bulan yang berakhir 31 Maret 2025 dilakukan dengan pihak berelasi (31 Maret 2024: 14%) (Catatan 41).

Pendapatan dari kontrak kepada pelanggan Grup diakui pada satu waktu tertentu ketika pengalihan pengendalian.

Tidak terdapat penjualan kepada satu pelanggan yang melebihi 10% dari pendapatan.

32. REVENUES

Sales	
Local sales	
Polyolefin	280.338
Styrene monomer	63.362
Butadiene	24.309
Olefin	7.167
Sales of electricity and other electrical services	23.567
Total local sales	398.743
Export sales	
Olefin	34.814
Butadiene	23.246
MTBE and Butene-1	10.536
Polyolefin	2.536
Styrene monomer	956
Total export sales	72.088
Total revenue from contracts with customers	470.831
Tanks and jetty lease	1.088
Total Revenues	471.919

10% of revenues for the three-month periods ended March 31, 2025 were made with related parties (March 31, 2024: 14%) (Note 41).

The Group's revenue from contracts with customers is recognized at a single point in time when control transfers.

No sales were made to any single customer exceeding 10% of revenues.

33. BEBAN POKOK PENDAPATAN

	2025 (Tiga bulan/ Three months) US\$ '000	2024 (Tiga bulan/ Three months) US\$ '000
Bahan baku yang digunakan	427.888	386.218
Tenaga kerja langsung	20.823	20.473
Biaya pabrikasi	66.203	57.906
Jumlah Biaya Produksi	514.914	464.597
Barang dalam proses		
Awal tahun	12.266	8.931
Akhir tahun (Catatan 8)	(9.154)	(14.461)
Biaya Pokok Produksi	518.026	459.067
Barang jadi		
Awal tahun	111.247	119.962
Pembelian barang jadi	114.395	30.420
Akhir tahun (Catatan 8)	(133.788)	(138.548)
Jumlah Beban Pokok Penjualan	609.880	470.901
Beban Jasa	6.456	498
Jumlah Beban Pokok Pendapatan	616.336	471.399

Tidak terdapat pembelian bahan baku yang dilakukan dengan pihak berelasi untuk periode tiga bulan yang berakhir 31 Maret 2025.

33. COST OF REVENUES

Raw materials used	386.218
Direct labour	20.473
Factory overhead	57.906
Total Manufacturing Costs	464.597
Work in process	
At beginning year	8.931
At end of year (Note 8)	(14.461)
Cost of Goods Manufactured	459.067
Finished goods	
At beginning year	119.962
Purchases of finished goods	30.420
At end of year (Note 8)	(138.548)
Total Cost of Goods Sold	470.901
Cost of Service	498
Total Cost of Revenues	471.399

There is no purchase of raw material were made with related parties for three-month periods ended March 31, 2025.

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
INTERIM 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG
BERAKHIR PADA 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN 2024
(Lanjutan)

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2024 AND FOR THE THREE-MONTH PERIODS
ENDED MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND 2024
(Continued)

1% dari jumlah pembelian bahan baku untuk periode tiga bulan yang berakhir 31 Maret 2024 dilakukan dengan pihak berelasi.

1% of the total purchases of raw materials for the three-month periods ended March 31, 2024 were made with related parties.

1% dari jumlah pembelian barang jadi pada periode tiga bulan yang berakhir 31 Maret 2025 dilakukan dengan pihak berelasi (31 Maret 2024: 16%) (Catatan 41).

1% of the total purchases of finished goods for the three-month period ended March 31, 2025 were made with related parties (March 31, 2024: 16%) (Note 41).

Rincian pembelian bahan baku dan barang jadi yang melebihi 10% dari jumlah beban pokok pendapatan masing-masing tahun adalah sebagai berikut:

Purchases of raw materials and finished goods from suppliers which represent more than 10% of the total cost of revenues for the respective year are as follows:

	2025 (Tiga bulan/ Three months) US\$ '000	2024 (Tiga bulan/ Three months) US\$ '000	
Saudi Aramco Product Trading Company	589.103	290.988	Saudi Aramco Product Trading Company

34. BEBAN PENJUALAN

34. SELLING EXPENSES

	2025 (Tiga bulan/ Three months) US\$ '000	2024 (Tiga bulan/ Three months) US\$ '000	
Pengangkutan dan asuransi	8.402	13.350	Freight and insurance
Gaji dan tunjangan	1.478	1.410	Salaries and allowances
Penyusutan (Catatan 14)	4	5	Depreciation (Note 14)
Lain-lain	220	247	Others
Jumlah	10.104	15.012	Total

35. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

35. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

	2025 (Tiga bulan/ Three months) US\$ '000	2024 (Tiga bulan/ Three months) US\$ '000	
Gaji, tunjangan dan kesejahteraan karyawan	10.651	9.318	Salaries, allowances and employee benefits
Penyusutan (Catatan 14)	517	681	Depreciation (Note 14)
Jasa profesional	399	953	Professional fee
Lain-lain	7.260	3.894	Others
Jumlah	18.827	14.846	Total

36. BEBAN KEUANGAN

36. FINANCE COSTS

	2025 (Tiga bulan/ Three months) US\$ '000	2024 (Tiga bulan/ Three months) US\$ '000	
Beban bunga dari:			Interest expense on:
Utang bank	23.801	18.842	Bank loans
Utang obligasi	9.656	10.964	Bonds payable
Pajak atas beban bunga	168	516	Tax on interest expense
Lain-lain	61	1.591	Others
Jumlah beban bunga	33.686	31.913	Total interest expense
Provisi bank	10.466	9.888	Bank charges
Jumlah bunga atas liabilitas keuangan yang tidak diklasifikasikan sebagai FVTPL	44.152	41.801	Total interest on financial liabilities not classified as at FVTPL
Liabilitas sewa	170	190	Lease liabilities
Jumlah	44.322	41.991	Total

37. MANFAAT PAJAK PENGHASILAN

Manfaat pajak penghasilan terdiri dari:

	2025 (Tiga bulan/ Three months) US\$ '000	2024 (Tiga bulan/ Three months) US\$ '000
Pajak kini		
Perusahaan	-	-
Entitas anak	203	128
Jumlah pajak kini	203	128
Manfaat pajak tangguhan		
Perusahaan dan entitas anak	(8.484)	(9.327)
Jumlah manfaat pajak tangguhan	(8.484)	(9.327)
Jumlah manfaat pajak - bersih	(8.281)	(9.199)

Pajak Kini

Rekonsiliasi antara rugi sebelum pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dengan rugi laba fiskal adalah sebagai berikut:

	2025 (Tiga bulan/ Three months) US\$ '000	2024 (Tiga bulan/ Three months) US\$ '000
Rugi sebelum pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian	(31.864)	(41.819)
Dikurangi: Laba sebelum pajak entitas anak setelah dilakukan penyesuaian pada level konsolidasian	29.588	24.851
Rugi sebelum pajak Perusahaan	(61.452)	(66.670)
Perbedaan temporer:		
Perbedaan penyusutan komersial dan fiskal	11.918	645
Imbalan pasca kerja	1.205	500
Lain-lain	(28.545)	(22.541)
Jumlah	(15.422)	(21.396)
Perbedaan yang tidak dapat diperhitungkan menurut fiskal:		
Penghasilan bunga	(8.433)	(10.455)
Manfaat fasilitas pajak	9.738	-
Lain-lain	21.660	35.652
Jumlah	22.965	25.197
Rugi fiskal Perusahaan	(53.909)	(62.869)
Akumulasi rugi fiskal Perusahaan	(385.069)	(331.160)
Beban pajak kini Perusahaan	-	-

Perhitungan akumulasi rugi fiskal adalah sebagai berikut:

	31 Maret March 31, 2025 US\$ '000	31 Desember December 31, 2024 US\$ '000
Saldo awal	439.874	268.291
Rugi fiskal tahun berjalan	53.909	171.583
Akumulasi rugi fiskal	493.783	439.874

37. INCOME TAX BENEFIT

Income tax benefit consists of the following consists of the following:

Current tax	
The Company	
Subsidiary	
Total current tax	
Deferred tax benefit	
The Company and subsidiaries	
Total deferred tax benefit	
Total tax benefit - net	

Current tax

The reconciliation between loss before tax per consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income and taxable loss income is as follows:

Loss before tax per consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income	
Less: Profit before tax of subsidiaries after adjustment in consolidated level	
Loss before tax of the Company	
Temporary differences:	
Difference between commercial and fiscal depreciation	
Post-employment benefits	
Others	
Total	
Non-deductible expenses (non-taxable income):	
Interest income	
Tax facility benefit	
Others	
Total	
Taxable loss of the Company	
Accumulated fiscal loss of the Company	
Company's current tax expense	

The calculation of accumulated fiscal loss is as follows:

Beginning balance	
Current year fiscal loss	
Accumulated fiscal loss	

Perusahaan telah mendapat persetujuan dari Direktorat Jenderal Pajak untuk melakukan pelaporan perpajakan dalam mata uang Dolar Amerika Serikat (mata uang fungsional), efektif 1 Januari 2011, dalam Keputusan Menteri Keuangan Republik Indonesia No. KEP-83/WPJ.19/2010 tanggal 21 Oktober 2010, sehubungan dengan perubahan status Perusahaan dari Penanaman Modal Dalam Negeri menjadi Penanaman Modal Asing berdasarkan Izin Prinsip Penanaman Modal dari Badan Koordinasi Penanaman Modal (BKPM) No. 197/1/IP/PMA/2010.

The Company has obtained the approval from the Directorate General of Taxation to report its taxation reporting in US Dollar (functional currency), effective January 1, 2011, through Decision Letter No. KEP-83/WPJ.19/2010, of Ministry of Finance of the Republic of Indonesia dated October 21, 2010, this is related to the change of the Company's status from Domestic Capital Investment to Foreign Capital Investment based on Permit of Capital Investment Principle from Capital Market Coordination Board (BKPM) No. 197/1/IP/PMA/2010.

Pada tanggal 29 Desember 2020, Perusahaan telah mendapat pemanfaatan fasilitas pengurangan pajak penghasilan badan atas Proyek Ekspansi *New Polyethylene Cracker* dari Direktorat Jenderal Pajak, yang diperhitungkan sebagai pengurang pajak penghasilan badan sebesar 30% untuk jangka waktu 7 tahun pajak, 50% untuk 2 tahun setelahnya serta pembebasan dari pemotongan dan pemungutan pajak penghasilan oleh pihak ketiga selama masa tersebut.

On December 29, 2020, the Company has received income tax reduction facility for the New Polyethylene Cracker Expansion Project from Directorate General of Taxation, which allows deduction in corporate income tax of 30% for 7 years, 50% for the subsequent two years as well as the exemption from the income tax withheld and collected by third parties for the aforementioned period.

Perhitungan pajak kini, pajak dibayar dimuka dan utang pajak adalah sebagai berikut:

Current tax expense, prepaid tax and tax payable are computed as follows:

	2025 (Tiga bulan/ Three months) US\$ '000	2024 (Tiga bulan/ Three months) US\$ '000	
Beban pajak kini - Perusahaan	-	-	Current tax expense - The Company
Dikurangi pajak penghasilan dibayar dimuka:			Deducted with prepaid income tax:
Pasal 22	7.793	7.604	Art 22
Pasal 23	367	14	Art 23
Lebih bayar pajak kini - Perusahaan	<u>(8.160)</u>	<u>(7.618)</u>	Overpayment current tax - the Company
Utang pajak CATCO	<u>378</u>	<u>128</u>	Tax payable CATCO

Pajak Tangguhan

Deferred Tax

Rincian dari aset (liabilitas) pajak tangguhan adalah sebagai berikut:

The details of the deferred tax assets (liabilities) are as follows:

	1 Januari/ January 1, 2025 US\$ '000	Dikreditkan (dibebankan) pada periode berjalan/ Credited (charged) to profit or loss for the year US\$ '000	Dikreditkan (dibebankan) ke penghasilan komprehensif lain/ Credited (charged) to other comprehensive income US\$ '000	31 Maret/ March 31, 2025 US\$ '000	
Perusahaan					The Company
Penyusutan aset tetap	(141.892)	2.622	-	(139.270)	Depreciation of property, plant and equipment
Aset hak-guna	(1.899)	-	-	(1.899)	Right-of-use assets
Liabilitas sewa	1.634	-	-	1.634	Lease liabilities
Imbalan pasca kerja	7.990	265	-	8.255	Post-employment benefits
Rugi fiskal	95.667	11.860	-	107.527	Fiscal loss
Lain-lain	(3.167)	(6.245)	-	(9.412)	Others
Entitas anak					Subsidiaries
CDI	(2.199)	-	-	(2.199)	CDI
KCE	(3.378)	(18)	-	(3.396)	KCE
Liabilitas pajak tangguhan - bersih	<u>(47.244)</u>	<u>8.484</u>	<u>-</u>	<u>(38.760)</u>	Deferred tax liabilities - net

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
INTERIM 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG
BERAKHIR PADA 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN 2024
(Lanjutan)**

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2024 AND FOR THE THREE-MONTH PERIODS
ENDED MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND 2024
(Continued)**

	1 Januari/ January 1, 2024	Dikreditkan (dibebankan) pada periode berjalan/ Credited (charged) to profit or loss for the year	Dikreditkan (dibebankan) ke penghasilan komprehensif lain/ Credited (charged) to other comprehensive income	31 Desember/ December 31, 2024	
	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	
Perusahaan					The Company
Penyusutan aset tetap	(140.751)	(1.141)	-	(141.892)	Depreciation of property, plant and equipment
Aset hak-guna	(2.640)	741	-	(1.899)	Right-of-use assets
Liabilitas sewa	1.961	(327)	-	1.634	Lease liabilities
Imbalan pasca kerja	8.653	(221)	(442)	7.990	Post-employment benefits
Rugi fiskal	59.024	36.643	-	95.667	Fiscal loss
Lain-lain	(5.158)	(315)	2.306	(3.167)	Others
Entitas anak					Subsidiaries
CDI	(2.203)	-	4	(2.199)	CDI
KCE	(2.788)	(610)	20	(3.378)	KCE
Liabilitas pajak tangguhan - bersih	(83.902)	34.770	1.888	(47.244)	Deferred tax liabilities - net

Grup adalah entitas anak dari sebuah *Multinational Enterprise* ("MNE") grup, PT Barito Pacific Tbk. PT Barito Pacific Tbk adalah Entitas Induk Utama ("UPE") Grup.

Peraturan Menteri Keuangan No. PMK-136 Tahun 2024 (PMK-136) tentang Implementasi *Global Anti-Base Erosion* (GloBE) atau Pajak Minimum Global Pilar II ("Pilar Dua") telah diberlakukan di Indonesia, yurisdiksi di mana Perusahaan dan UPE didirikan, dan mulai berlaku pada 1 Januari 2025. Di bawah aturan ini, *top-up* pajak akan muncul di mana tarif pajak efektif dari operasi UPE di yurisdiksi individu mana pun, dihitung menggunakan prinsip-prinsip yang ditetapkan dalam undang-undang Pilar Dua, yaitu di bawah 15%. Oleh karena PMK-136 belum efektif pada tanggal pelaporan, Grup tidak memiliki dampak pajak kini terkait. Grup menerapkan pengecualian atas pengakuan dan pengungkapan informasi mengenai aset dan liabilitas pajak tangguhan terkait dengan pajak penghasilan Pilar Dua, sebagaimana diatur dalam amandemen PSAK 212 yang diterbitkan pada Desember 2023.

Grup tidak berekspektasi terdapat eksposur material terhadap pajak penghasilan Pilar Dua atas laporan keuangan konsolidasian ini.

Manajemen dari UPE secara berkelanjutan menilai dampak peraturan pajak penghasilan Pilar Dua terhadap kinerja keuangan di masa depan.

The Group is a subsidiary of a Multinational Enterprise ("MNE") group, PT Barito Pacific Tbk. PT Barito Pacific Tbk is the Group's Ultimate Parent Entity ("UPE").

The Ministry of Finance Regulation No. PMK-136 Year 2024 (PMK-136) regarding the Implementation of Global Anti-Base Erosion (GloBE) rules or Pillar II Global Minimum Tax ("Pillar Two") was enacted in Indonesia, the jurisdiction in which the Company and UPE are incorporated and came into effect from January 1, 2025. Under these rules, a top-up tax will arise where the effective tax rate of the UPE's operations in any individual jurisdictions, calculated using principles set out in the Pillar Two legislation, is below 15%. Since the PMK-136 was not effective at the reporting date, the Group has no related current tax exposure. The Group applies the exception on recognition and disclosure of information about deferred tax assets and liabilities related to Pillar Two income taxes, as provided in the amendments to PSAK 212 issued in December 2023.

The Group does not expect a material exposure to the Pillar Two income taxes to these consolidated financial statements.

Management of UPE is continuing to assess the impact of the Pillar Two income taxes legislation on its future financial performance.

38. RUGI PER SAHAM DASAR

Berikut ini adalah data yang digunakan untuk perhitungan rugi per saham dasar:

	2025 (Tiga bulan/ <i>Three months</i>) US\$ '000	2024 (Tiga bulan/ <i>Three months</i>) US\$ '000
Rugi tahun berjalan yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk	(25.644)	(33.127)
	Jumlah saham/ <i>Number of shares</i>	Jumlah saham/ <i>Number of shares</i>
Jumlah rata-rata tertimbang saham	71.029.793.322	71.030.244.130

Untuk periode yang berakhir pada 31 Maret 2025 dan 31 Desember 2024, Perusahaan tidak memiliki saham biasa yang berpotensi dilutif.

38. LOSS PER SHARE

The computation of basic loss per share is based on the following data:

Loss for the year
attributable to the Owners
of the Company

Total weighted average
number of shares

For the period ended March 31, 2025 and December 31, 2024, the Company does not have dilutive potential ordinary shares.

39. AKUISISI ENTITAS ANAK

Sebagaimana dijelaskan dalam Catatan 1d, kepemilikan pada bulan Februari 2023, Grup membeli 70% atau sebanyak 904.734.797 saham KCE dengan nilai transaksi sebesar Rp 2,255 miliar (setara dengan US\$ 148.379 ribu) yang memberikan pengendalian Grup atas kebijakan keuangan dan operasi dari KCE.

KCE diakuisisi sehingga Grup dapat masuk ke industri listrik dan jasa ketenagalistrikan.

Pada saat tanggal akuisisi KCE, nilai wajar atas aset yang diperoleh dan liabilitas yang ditanggung sebagai berikut:

	27 Februari/ February 27, 2023 US\$ '000
Aset lancar	
Kas dan setara kas	12.452
Piutang usaha	11.581
Persediaan	923
Aset lancar lainnya	10.502
Aset tidak lancar	
Aset hak-guna (Catatan 13)	469
Aset tetap (Catatan 14)	163.150
Aset tidak lancar lainnya	26.660
Liabilitas jangka pendek	
Utang usaha	(4.350)
Liabilitas jangka pendek lainnya	(6.521)
Liabilitas jangka panjang	
Liabilitas pajak tangguhan	(3.254)
Liabilitas jangka panjang lainnya	(5.452)
Nilai wajar aset bersih yang diperoleh	206.160
Nilai aset bersih yang diperoleh - setelah dikurangkan aset pajak tangguhan	206.657

39. ACQUISITION OF A SUBSIDIARY

As described in Note 1d, in February 2023, the Group acquired 70% equity ownership or 904,734,797 shares of KCE with transaction value amounted to Rp 2.255 billion (equivalent to US\$ 148,379 thousand) which provided the Group control over monetary and operational policy of KCE.

KCE was acquired so as to the Group gaining entry into the electricity supply and services.

As of date of the acquisition of KCE, the fair values of assets acquired and liabilities assumed are as follows:

Current assets
Cash and cash equivalents
Trade accounts receivable
Inventories
Other current assets
Non-current assets
Right-of-use assets (Note 13)
Property, plant and equipment (Note 14)
Other non-current assets
Current liabilities
Trade accounts payable
Other current liabilities
Non-current liabilities
Deferred tax liability
Other non-current liabilities
Fair value of net assets acquired
Net assets value acquired - net of deferred tax assets

Goodwill dan arus kas keluar bersih yang timbul dari akuisisi adalah sebagai berikut:

Goodwill and net cash outflow arising from such acquisition are as follows:

	2023 US\$ '000	
Imbalan yang dialihkan	147.637	Consideration transferred
Kepentingan nonpengendali	61.848	Non-controlling interests
Nilai wajar aset bersih yang diperoleh setelah dikurangi aset pajak tangguhan	(206.657)	Fair value of the net assets acquired net of deferred tax assets
Goodwill yang timbul dari akuisisi (Catatan 15)	2.828	Goodwill arising from acquisition (Note 15)
Imbalan yang dialihkan	147.637	Consideration transferred
Kas dan setara kas yang diperoleh	(12.452)	Cash and cash equivalents acquired
Arus kas keluar bersih pada saat akuisisi	135.185	Net cash outflow on acquisition

Pelaksanaan Alokasi Harga Beli ("PPA") dihitung oleh penilai independen, KJPP Kusnanto & Rekan. Estimasi nilai wajar atas aset tetap diterapkan dengan metode pendekatan pendapatan dengan metode diskonto arus kas yang dihitung oleh penilai independen, KJPP Iwan Bachron & Rekan.

Purchase Price Allocation ("PPA") calculated by an independent appraiser, KJPP Kusnanto & Rekan. The fair value estimation of property, plant and equipment was determined by applying income approach with discounted cash flow method, calculated by independent appraiser, KJPP Iwan Bachron & Rekan.

Goodwill timbul dalam kombinasi bisnis karena biaya perolehan kombinasi termasuk suatu premi pengendalian. Selanjutnya, imbalan yang dibayar untuk kombinasi secara efektif termasuk jumlah yang terkait dengan sinergi yang diharapkan, pertumbuhan pendapatan, pengembangan pasar yang akan datang dan penggabungan tenaga kerja. Manfaat ini tidak diakui terpisah dari goodwill karena manfaat tersebut tidak memenuhi kriteria pengakuan untuk aset tak berwujud yang dapat diidentifikasi.

Goodwill arose in the business combination because the cost of the combination included a control premium. In addition, the consideration paid for the combination effectively included amounts in relation to the benefit of expected synergies, revenue growth, future market development and assembled workforce. These benefits are not recognized separately from goodwill because they do not meet the recognition criteria for identifiable intangible assets.

40. PENGUNGKAPAN TAMBAHAN ATAS AKTIVITAS INVESTASI NON - KAS

40. SUPPLEMENTAL DISCLOSURES ON NON - CASH INVESTING ACTIVITIES

	2025 (Tiga bulan/ Three months) US\$ '000	2024 (Tiga bulan/ Three months) US\$ '000	
Penambahan aset tetap melalui:			Additions of property, plant and equipment through:
Utang lain-lain	17.835	-	Other accounts payable
Realisasi uang muka pembelian aset tetap	3.608	-	Realization of advances for purchase of property, plant and equipment

41. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI

41. NATURE OF RELATIONSHIP AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

Sifat Pihak Berelasi

Nature of Relationship

- PT Barito Pacific Tbk adalah pemegang saham utama Perusahaan. Bapak Prajogo Pangestu merupakan pemegang saham terakhir Perusahaan.
- PT Griya Idola ("GI") adalah entitas anak dari PT Barito Pacific Tbk.

- PT Barito Pacific Tbk is the ultimate controlling party of the Company. Mr. Prajogo Pangestu is the ultimate shareholder of the Company.
- PT Griya Idola ("GI") is a subsidiary of PT Barito Pacific Tbk.

- c. SCG Chemicals Co., Ltd. ("SCG") adalah pemegang saham dengan pengaruh signifikan atas Perusahaan.
- d. PT TOP Investment Indonesia ("TOP") adalah pemegang saham dengan pengaruh signifikan atas Perusahaan.
- e. PTT International Trading Pte., Ltd., Top Logistics International Co., TOP Solvent Co., Ltd., Thai Paraxylene Company Limited dan PT Tirta Surya Raya tergabung dalam kelompok usaha TOP.
- f. SCG Chemicals Trading (Singapore) Pte., Ltd., Map Ta Phut Olefins Co., Ltd., Thai Polyethylene Co., Ltd., dan PT Nusantara Polymer Solutions ("NPS") tergabung dalam kelompok usaha SCG.
- g. PT Synthetic Rubber Indonesia ("SRI") adalah entitas asosiasi Perusahaan.
- h. PT Krakatau Tirta Industri ("KTI") dan PT Krakatau Posco Energy ("KPE") adalah entitas asosiasi Perusahaan sejak tanggal 27 Februari 2023.
- i. PT Krakatau Sarana Infrastruktur adalah pemegang saham nonpengendali KCE.
- j. PT SCG Barito Logistics adalah entitas asosiasi dari PT Barito Pacific Tbk dan tergabung dalam kelompok usaha SCG.
- k. PT Panca Puri Perkasa ("PPP") dan PT Pancapuri Indoperkasa ("PPI") memiliki pemegang saham terakhir yang sama dengan Perusahaan.
- l. Phoenix Power B.V. adalah pemegang saham nonpengendali CDI.
- m. BPN adalah pemegang saham nonpengendali dari MIM dan CSI serta pemegang saham minoritas dari CSP. BPN dikendalikan oleh personil manajemen kunci Perusahaan. Pemilik manfaat BPN adalah pemegang saham utama Perusahaan.
- n. Personil manajemen kunci Grup adalah Dewan Direksi.

Transaksi-transaksi Pihak Berelasi

Dalam kegiatan usahanya, Grup melakukan transaksi tertentu dengan pihak-pihak berelasi yang dilakukan dengan ketentuan yang setara dengan yang berlaku dalam transaksi yang wajar, yang meliputi antara lain:

- a. Perusahaan menyediakan imbalan untuk anggota Dewan Komisaris dan Direksi sebagai berikut:

- c. SCG Chemicals Co., Ltd. ("SCG") is a shareholder with significant influence to the Company.
- d. PT TOP Investment Indonesia ("TOP") is a shareholder with significant influence to the Company.
- e. PTT International Trading Pte., Ltd., Top Logistics International Co., TOP Solvent Co., Ltd., Thai Paraxylene Company Limited and PT Tirta Surya Raya are within the same group as TOP.
- f. SCG Chemicals Trading (Singapore) Pte., Ltd., Map Ta Phut Olefins Co., Ltd., Thai Polyethylene Co., Ltd., and PT Nusantara Polymer Solutions ("NPS") are within the same group as SCG.
- g. PT Synthetic Rubber Indonesia ("SRI") are associates of the Company.
- h. PT Krakatau Tirta Industri ("KTI") and PT Krakatau Posco Energy ("KPE") are associates of the Company since February 27, 2023.
- i. PT Krakatau Sarana Infrastruktur is the non-controlling shareholder of KCE.
- j. PT SCG Barito Logistics is an associate of PT Barito Pacific Tbk and within the same group as SCG.
- k. PT Panca Puri Perkasa ("PPP") and PT Pancapuri Indoperkasa ("PPI") has the same ultimate shareholder with the Company.
- l. Phoenix Power B.V. is the non-controlling shareholder of CDI.
- m. BPN is a non-controlling shareholder of MIM and CSI as well as minority shareholder of CSP. BPN is controlled by key management personnel of the Company. BPN's beneficial owner is the ultimate shareholder of the Company.
- n. The Group's key management personnel are its Board of Directors.

Transactions with Related Parties

In the normal course of business, the Group entered into certain transactions with related parties conducted under conditions equivalent to those applicable in a fair transaction, including the following:

- a. The Company provides benefits to its Board of Commissioners and Directors as follows:

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
INTERIM 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG
BERAKHIR PADA 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN 2024
(Lanjutan)

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2024 AND FOR THE THREE-MONTH PERIODS
ENDED MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND 2024
(Continued)

	2025 (Tiga bulan/ Three months) US\$ '000	2024 (Tiga bulan/ Three months) US\$ '000	
Dewan Komisaris			Board of Commissioners
Imbalan kerja jangka pendek			Short-term employee benefits
Gaji dan bonus	250	289	Salaries and bonus
Direksi			Board of Directors
Imbalan kerja jangka pendek			Short-term employee benefits
Gaji dan bonus	1.611	1.538	Salaries and bonus
Tunjangan lain-lain	147	93	Other allowances
Subjumlah	1.758	1.631	Subtotal
Jumlah	2.008	1.920	Total

- b. Grup menyewa ruangan kantor dan lahan parkir dari GI seperti yang dijelaskan pada Catatan 45b.
- b. The Group leases office space and parking area from GI as discussed in Note 45b.
- c. Penjualan kepada pihak berelasi, sebesar 10% dari jumlah pendapatan untuk periode tiga bulan yang berakhir 31 Maret 2025 (31 Maret 2024: 14%) (Catatan 32). Pada tanggal pelaporan, piutang atas penjualan tersebut dicatat sebagai bagian dari piutang usaha (Catatan 6), yang meliputi 0,82% dari jumlah aset pada tanggal 31 Maret 2025 (31 Desember 2024: 0,95%).
- c. Revenues earned from related parties, represent 10% of the total revenues for three-month periods ended March 31, 2025 (March 31, 2024: 14%) (Note 32). At reporting dates, the receivables from these sales were presented as trade accounts receivable (Note 6), which constituted 0.82% of the total assets as of March 31, 2025 (December 31, 2024: 0.95%).

Rincian pendapatan dari pihak berelasi adalah sebagai berikut:

The details of revenues from related parties are as follows:

	2025 (Tiga bulan/ Three months) US\$ '000	2024 (Tiga bulan/ Three months) US\$ '000	
PT Synthetic Rubber Indonesia	39.179	38.309	PT Synthetic Rubber Indonesia
PT Tirta Surya Raya	14.261	11.186	PT Tirta Surya Raya
PT Nusantara Polymer Solutions	9.376	14.718	PT Nusantara Polymer Solutions
Thai Polyethylene Co., Ltd.	49	69	Thai Polyethylene Co., Ltd.
Jumlah	62.865	64.282	Total

- d. Pembelian barang jadi dari pihak berelasi sebesar 1% dari jumlah pembelian barang jadi pada periode tiga bulan yang berakhir 31 Maret 2025 (31 Maret 2024: 16%) (Catatan 33). Utang atas pembelian tersebut dicatat sebagai bagian dari utang usaha (Catatan 17) sebesar 0,07% dari jumlah liabilitas pada tanggal 31 Maret 2025 (31 Maret 2024: 0,05%).
- d. Purchases of finished goods from related parties represent 1% of the total purchases of finished goods for the three-month period ended March 31, 2025 (March 31, 2024: 16%) (Note 33). The payables for these purchases were presented as part of trade accounts payable (Note 17) which represents 0.07% of the total liabilities as of March 31, 2025 (31 March 2024: 0.05%).

Rincian pembelian barang jadi dari pihak berelasi adalah sebagai berikut:

The details of purchases of finished goods from related parties are as follows:

	2025 (Tiga bulan/ Three months) US\$ '000	2024 (Tiga bulan/ Three months) US\$ '000	
Tirta Surya Raya	1.194	974	Tirta Surya Raya
SCG Chemicals Trading (Singapore) Pte., Ltd.	-	3.906	SCG Chemicals Trading (Singapore) Pte., Ltd.
Map Ta Phut Olefins Co., Ltd.	-	2.071	Map Ta Phut Olefins Co., Ltd.
Jumlah	1.194	6.951	Total

- e. Perusahaan memiliki piutang lain-lain kepada pihak berelasi yang sebagian besar merupakan piutang atas penyediaan utilitas berupa *water treatment* dan *high pressure steam* (Catatan 7).
- e. The Company has other accounts receivables from related parties most of which are receivables related to providing utility for water treatment and high pressure steam (Note 7).

- f. Perusahaan mengadakan perjanjian dengan PT SCG Barito Logistics untuk pengiriman produk petrokimia dan *warehouse operational* seperti yang dijelaskan pada Catatan 45b.
- g. CAP2, entitas anak Perusahaan, mengadakan perjanjian pembelian tanah dengan pihak berelasi. Selama periode yang berakhir 31 Maret 2025 dan 31 Desember 2024, total pembelian tanah adalah sebesar nihil.
- h. Perusahaan mengadakan perjanjian dengan PT Panca Puri Perkasa untuk sewa menyewa gudang seperti yang dijelaskan pada Catatan 45b. Saldo liabilitas sewa pada tanggal 31 Maret 2025 sebesar US\$ 4.704 ribu (31 Desember 2024: US\$ 4.831 ribu) (Catatan 20).
- i. Pada tahun 2024, CAP2 dan CDI menandatangani perjanjian pinjaman bersyarat yang akan diperhitungkan sebagai uang muka pinjaman kepada BPN. Total nilai piutang pinjaman ini per 31 Maret 2025 sebesar Rp 749.279 juta (atau setara dengan US\$ 45.170 ribu) (31 Desember 2024: Rp 642.279 juta (atau setara dengan US\$ 39.740 ribu)) dengan jangka waktu masing-masing selama 84 bulan sejak tanggal perjanjian dan tingkat suku bunga tahunan mengambang sebesar JIBOR 3 bulan + persentase tertentu.

- f. The Company entered into an agreement with PT SCG Barito Logistics to deliver petrochemical products and warehouse operational as discussed in Note 45b.
- g. CAP2, the subsidiary of the Company, has entered into a master purchase agreement with a related party to purchase land. During the period ended March 31, 2025 and December 31, 2024, the total purchase of the land amounted to nil.
- h. The Company entered into an operating lease agreement with PT Panca Puri Perkasa for warehouse as discussed in Note 45b. The outstanding lease liability amounted to US\$ 4,704 thousand as of March 31, 2025 (December 31, 2024: US\$ 4,831 thousand) (Note 20).
- i. In 2024, CAP2 and CDI signed a pre-conditional loan agreement which will be accounted as loan advance to BPN. The total outstanding amount of these loan receivables as of March 31, 2025 is Rp 749,279 million (or equivalent to US\$ 45,170 thousand) (December 31, 2024: Rp 642,279 million (or equivalent to US\$ 39,740 thousand)) with period of 84 months from the date of the agreement and annual floating interest rate of JIBOR 3 months + certain percentage, respectively.

42. INFORMASI SEGMENT

Segmen Usaha

Grup melaporkan segmen berdasarkan divisi-divisi operasi berikut:

- *Olefin (ethylene, propylene, pyrolysis gasoline, mixed C4, naphtha)*
- *Polyolefin (polyethylene dan polypropylene)*
- *Styrene monomer*
- *Butadiene*
- *Methyl Tertiary Butyl Ether (MTBE) & Butene-1*
- *Benzene*
- *Infrastruktur*

Segmen infrastruktur terdiri dari bisnis Grup berupa sewa tangki dan dermaga serta penjualan daya listrik dan jasa kelistrikan lainnya.

Berikut ini adalah informasi segmen berdasarkan divisi-divisi operasi.

42. SEGMENT INFORMATION

Business Segments

The Group's reportable segments are based on the following operating divisions:

- *Olefin (ethylene, propylene, pyrolysis gasoline, mixed C4, naphtha)*
- *Polyolefin (polyethylene and polypropylene)*
- *Styrene monomer*
- *Butadiene*
- *Methyl Tertiary Butyl Ether (MTBE) & Butene-1*
- *Benzene*
- *Infrastructure*

Infrastructure segment consists of those business of the Group in the tanks and jetty rental and sales of electricity and other electrical services.

The following is segment information based on the operating divisions.

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
INTERIM 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG
BERAKHIR PADA 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN 2024
(Lanjutan)**

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2024 AND FOR THE THREE-MONTH PERIODS
ENDED MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND 2024
(Continued)**

31 Maret/March 31, 2025										
	Olefin US\$ '000	Polyolefin US\$ '000	Styrene Monomer US\$ '000	Butadiene US\$ '000	MTBE & Butene-1 US\$ '000	Infrastruktur/ Infrastructure US\$ '000	Jumlah/ Total US\$ '000	Eliminasi/ Eliminations US\$ '000	Konsolidasian/ Consolidated US\$ '000	
PENDAPATAN										REVENUE
Pendapatan eksternal	184.454	285.225	61.735	40.975	20.209	29.496	622.094	-	622.094	External revenue
Pendapatan antar segmen	186.928	11.264	-	2.600	20.128	22.514	243.434	(243.434)	-	Inter-segment revenue
Jumlah pendapatan	371.382	296.489	61.735	43.575	40.337	52.010	865.528	(243.434)	622.094	Total revenue
HASIL										RESULT
Hasil segmen	10.788	(22.431)	(2.309)	15.754	1.579	2.377	5.758		5.758	Segment result
Beban yang tidak dapat dialokasikan									(37.622)	Unallocated expenses
Rugi sebelum pajak									(31.864)	Loss before tax
INFORMASI LAINNYA										OTHER INFORMATION
ASET										ASSETS
Aset segmen	958.179	732.581	95.149	142.224	157.019	275.948	2.361.100	(157.192)	2.203.908	Segment assets
Investasi pada asosiasi									157.265	Investment in associate
Aset hak guna - bersih									7.896	Right of use assets - net
Aset yang tidak dapat dialokasi									3.687.147	Unallocated assets
Jumlah aset yang dikonsolidasikan									6.056.216	Consolidated total assets
LIABILITAS										LIABILITIES
Liabilitas segmen	(333.384)	(24.181)	(1.525)	(76)	(207)	(10.067)	(369.440)	157.192	(212.248)	Segment liabilities
Liabilitas yang tidak dapat dialokasi									(2.786.114)	Unallocated liabilities
Jumlah liabilitas yang dikonsolidasikan									(2.998.362)	Consolidated total liabilities
Pengeluaran modal	36.062	4.382	1.494	-	-	31.990	73.928	-	73.928	Capital expenditures
Pengeluaran modal yang tidak dapat dialokasikan									15.275	Unallocated capital expenditures
Jumlah pengeluaran modal									89.203	Total capital expenditures
Beban penyusutan	1.092	13.503	2.880	1.575	1.425	3.607	24.082	-	24.082	Depreciation expense

31 Maret/March 31, 2024											
	Olefin US\$ '000	Polyolefin US\$ '000	Styrene Monomer US\$ '000	Butadiene US\$ '000	MTBE & Butene-1 US\$ '000	Sewa tangki dan dermaga/ Tanks and jetty lease US\$ '000	Listrik dan lainnya/ Electricity and others US\$ '000	Jumlah/ Total US\$ '000	Eliminasi/ Eliminations US\$ '000	Konsolidasian/ Consolidated US\$ '000	
PENDAPATAN											REVENUE
Pendapatan eksternal	41.981	282.874	64.318	34.845	23.246	1.088	23.567	471.919	-	471.919	External revenue
Pendapatan antar segmen	83.008	2.530	-	1.789	23.143	-	-	110.470	(110.470)	-	Inter-segment revenue
Jumlah pendapatan	124.989	285.404	64.318	36.634	46.389	1.088	23.567	582.389	(110.470)	471.919	Total revenue
HASIL											RESULT
Hasil segmen	9.407	(16.051)	(7.229)	8.185	5.005	590	613	520		520	Segment result
Beban yang tidak dapat dialokasikan										(42.339)	Unallocated expenses
Rugi sebelum pajak										(41.819)	Loss before tax

31 Desember/December 31, 2024											
	Olefin US\$ '000	Polyolefin US\$ '000	Styrene Monomer US\$ '000	Butadiene US\$ '000	MTBE & Butene-1 US\$ '000	Benzene US\$ '000	Infrastruktur/ Infrastructure US\$ '000	Jumlah/ Total US\$ '000	Eliminasi/ Eliminations US\$ '000	Konsolidasian/ Consolidated US\$ '000	
PENDAPATAN											REVENUE
Pendapatan eksternal	181.929	1.024.478	248.753	158.267	65.700	5.324	100.913	1.785.364	-	1.785.364	External revenue
Pendapatan antar segmen	265.429	29.779	-	4.290	65.454	13.694	8.295	386.941	(386.941)	-	Inter-segment revenue
Jumlah pendapatan	447.358	1.054.257	248.753	162.557	131.154	19.018	109.208	2.172.305	(386.941)	1.785.364	Total revenue
HASIL											RESULT
Hasil segmen	60.392	(53.654)	(8.394)	31.806	5.700	(390)	12.859	48.319		48.319	Segment result
Beban yang tidak dapat dialokasikan										(140.047)	Unallocated expenses
Rugi sebelum pajak										(91.728)	Loss before tax
INFORMASI LAINNYA											OTHER INFORMATION
ASET											ASSETS
Aset segmen	918.508	698.013	147.117	191.882	154.644	-	224.805	2.334.969	(136.260)	2.198.709	Segment assets
Investasi pada asosiasi										154.227	Investment in associate
Aset hak guna - bersih										8.723	Right of use assets - net
Aset yang tidak dapat dialokasi										3.297.207	Unallocated assets
Jumlah aset yang dikonsolidasikan										5.658.866	Consolidated total assets
LIABILITAS											LIABILITIES
Liabilitas segmen	(593.216)	(11.947)	(18.865)	(176)	(11.989)	-	(12.806)	(648.999)	145.070	(503.929)	Segment liabilities
Liabilitas yang tidak dapat dialokasi										(2.222.194)	Unallocated liabilities
Jumlah liabilitas yang dikonsolidasikan										(2.726.123)	Consolidated total liabilities
Pengeluaran modal	2.250	-	-	-	2.017	-	82.412	86.679	-	86.679	Capital expenditures
Pengeluaran modal yang tidak dapat dialokasikan										319.157	Unallocated capital expenditures
Jumlah pengeluaran modal										405.836	Total capital expenditures
Beban penyusutan	60.092	26.423	7.259	5.726	5.311	-	10.165	114.976	-	114.976	Depreciation expense

Segmen Geografis

Pendapatan berdasarkan pasar

Berdasarkan pasar geografis tanpa memperhatikan tempat diproduksinya barang, seluruh penjualan Grup dilakukan dengan negara Asia. Grup beroperasi di wilayah Indonesia dan Singapura.

Geographical Segments

Revenues based on market

Based on geographical segments without considering where the products are produced, all Group's sales were made to Asian countries. The Group operates in Indonesia and Singapore.

43. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG SELAIN DOLAR AMERIKA SERIKAT

Grup, kecuali RPU dan KSE, mempunyai aset dan liabilitas moneter dalam mata uang selain Dolar Amerika Serikat sebagai berikut:

		31 Maret/March 31, 2025	
		Mata uang selain Dolar Amerika Serikat/ Currencies other than U.S. Dollar	Ekuivalen dalam US\$ '000/ Equivalent in US\$ '000
ASET			
Kas dan setara kas	Rp'000	6.123.941.252	369.179
	Lainnya/ Others		24.604
Piutang usaha	Rp'000	2.743.439.556	165.387
Piutang lain-lain	Rp'000	165.050.600	9.950
Pajak dibayar dimuka	Rp'000	896.349.168	54.036
Aset lancar lainnya	Rp'000	1.029.633.748	62.071
Piutang pinjaman kepada pihak berelasi	Rp'000	749.278.806	45.170
Tagihan restitusi pajak	Rp'000	94.186.664	5.678
Aset lain-lain tidak lancar	Rp'000	785.790.148	47.371
Jumlah			<u>783.446</u>
LIABILITAS			
Utang usaha	Rp'000	1.208.585.092	72.859
	Lainnya/ Others		785
Utang lain-lain kepada	Rp'000	113.777.092	6.859
Utang pajak	Rp'000	129.668.396	7.817
Biaya yang masih harus dibayar	Rp'000	165.896.588	10.001
Liabilitas sewa	Rp'000	120.063.944	7.238
Utang bank jangka panjang	Rp'000	10.163.650.068	612.711
Utang obligasi	Rp'000	9.571.200.000	576.995
Jumlah			<u>1.295.265</u>
Liabilitas Bersih			<u>(511.819)</u>

Entitas anak, RPU dan KSE, memiliki mata uang fungsional dalam Rupiah Indonesia (Rp), dimana aset bersih dalam mata uang asing sebesar nihil pada tanggal 31 Maret 2025 dan 31 Desember 2024.

Kurs konversi yang digunakan Grup pada 31 Maret 2025 adalah US\$ 0,060 (31 Desember 2024: US\$ 0,061) untuk Rp 1.000.

43. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES DENOMINATED IN CURRENCIES OTHER THAN UNITED STATES DOLLAR

The Group, except RPU and KSE, had monetary assets and liabilities denominated in currencies other than United States Dollar as follows:

		31 Desember/December 31, 2024	
		Mata uang selain Dolar Amerika Serikat/ Currencies other than U.S. Dollar	Ekuivalen dalam US\$ '000/ Equivalent in US\$ '000
ASSETS			
Cash dan setara kas		6.231.970.373	385.594
			16.482
Trade accounts receivable		2.833.715.784	175.332
Other accounts receivable		227.697.093	14.088
Prepaid taxes		815.884.330	50.482
Other current assets		1.846.586.329	114.255
Loan receivable to a related party		642.279.263	39.740
Claims for tax refunds		94.192.136	5.828
Other non-current assets		180.254.786	11.153
Total			<u>812.954</u>
LIABILITIES			
Trade accounts payable		2.216.020.306	137.113
			3.088
Other accounts payable		64.454.638	3.988
Taxes payable		65.601.558	4.059
Accrued expenses		253.437.841	15.681
Lease liabilities		120.988.732	7.486
Long-term loan		5.302.043.005	328.056
Bonds payable		10.571.548.038	654.099
Total			<u>1.153.570</u>
Net Liabilities			<u>(340.616)</u>

The subsidiary, RPU and KSE, has functional currency in Indonesian Rupiah (Rp), in which its foreign currency denominated net assets amounted to nil as of March 31, 2025 and December 31, 2024.

The conversion rates used by the Group as of March 31, 2025 are US\$ 0.060 (December 31, 2024: US\$ 0.061) for Rp 1,000.

44. REKONSILIASI LIABILITAS YANG TIMBUL DARI AKTIVITAS PENDANAAN

		Perubahan transaksi non kas/ Non-cash changes	
		Amortisasi biaya transaksi/ Amortization of transaction costs	Pengaruh selisih kurs/ Effect of changes in foreign exchange rates
1 Januari 2025/ January 1, 2025	Arus kas dari aktivitas pendanaan - bersih/ Financing cash flows - net		
US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000
Utang bank			
Jangka pendek	60.000	(59.848)	-
Jangka panjang	1.278.978	728.009	24
Utang obligasi	654.099	(65.727)	(2.200)
Liabilitas sewa	7.539	(94)	-
Jumlah	<u>2.000.616</u>	<u>602.340</u>	<u>(2.176)</u>

44. RECONCILIATION OF LIABILITIES ARISING FROM FINANCING ACTIVITIES

		31 Maret 2025/ March 31, 2025	
		US\$ '000	
Bank loans			
Short-term		151	
Long-term		1.978.105	
Bonds payable		574.255	
Lease liabilities		7.238	
Total		<u>2.559.749</u>	

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
INTERIM 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG
BERAKHIR PADA 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN 2024
(Lanjutan)**

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2024 AND FOR THE THREE-MONTH PERIODS
ENDED MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND 2024
(Continued)**

	Perubahan transaksi non kas/ Non-cash changes					
	1 Januari 2024/ January 1, 2024	Arus kas dari aktivitas pendanaan - bersih/ Financing cash flows - net	Amortisasi biaya transaksi/ Amortization of transaction costs	Pengaruh selisih kurs/ Effect of changes in foreign exchange rates	Lain-lain*)/ Others	31 Desember 2024/ December 31, 2024
	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000
Utang bank						Bank loans
Jangka pendek	10.649	49.433	-	(82)	-	60.000
Jangka panjang	1.114.355	169.290	(742)	(3.925)	-	1.278.978
Utang obligasi	606.524	75.852	(820)	(27.457)	-	654.099
Liabilitas sewa	9.173	(1.236)	-	-	(398)	7.539
Jumlah	1.740.701	293.339	(1.562)	(31.464)	(398)	2.000.616
						Total

*) termasuk perolehan liabilitas sewa yang berasal dari akuisisi entitas anak dan penambahan tahun berjalan.

*) include additions of lease liabilities from acquisition of subsidiary and addition during the year.

45. IKATAN

a. Fasilitas kredit yang belum digunakan

Pada tanggal 31 Maret 2025, Grup mempunyai fasilitas pinjaman yang belum digunakan sebagai berikut:

	Fasilitas maksimal/ Maximum facilities	Fasilitas yang telah digunakan/ Used facilities	Fasilitas yang belum digunakan/ Unused facilities	Tanggal jatuh tempo/ Maturity date
	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	
Citibank, N.A., Limit gabungan fasilitas perbankan	80.000	-	80.000	1 Agustus 2025/ August 1, 2025
PT Bank Danamon Indonesia Tbk Omnibus Trade Finance dan Trust Receipt Facility	75.000	6.344	68.656	30 Juli 2025/ July 30, 2025
Committed	20.000	-	20.000	30 Juli 2025/ July 30, 2025
DBS Bank Ltd., Singapura Uncommitted	125.000	125.000	-	29 Juli 2025/ July 29, 2025
Committed	110.000	28.141	81.859	24 Juni 2027/ June 24, 2027
PT Bank Central Asia Tbk Sight L/C dan Usance L/C	80.000	12.960	67.040	27 April 2025/ April 27, 2025
PT Bank HSBC Indonesia (d/h The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited)				
Uncommitted	125.000	103.506	21.494	31 Juli 2025/ July 31, 2025
Committed	50.000	-	50.000	31 Juli 2025/ July 31, 2025
Bank HSBC Singapura Uncommitted	45.000	3.850	41.150	27 Maret 2026/ March 27, 2026
Uncommitted - CATCO	86.000	-	86.000	27 Maret 2026/ March 27, 2026
The Siam Commercial Bank Public Company Limited Usance L/C	70.000	-	70.000	14 November 2025/ November 14, 2025
National Bank of Kuwait Singapore Branch Sight L/C dan Usance L/C	105.000	-	105.000	18 September 2025/ September 18, 2025
PT Bank BNP Paribas Indonesia				
Uncommitted	30.000	-	30.000	31 Juli 2025/ July 31, 2025
Kasikom Bank Public Company Limited Letter of Credit Facility dan Trust Receipt Facility	129.458	75.381	54.077	30 Juni 2025/ June 30, 2025
Committed	47.161	-	47.161	8 Desember 2025/ December 8, 2025
PT Bank CIMB Niaga Tbk				
Uncommitted	60.000	45.767	14.233	4 Mei 2025/ May 4, 2025
Revolving credit facility	15.000	-	15.000	4 Mei 2025/ May 4, 2025
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk				
Uncommitted	75.000	13.163	61.837	29 Juli 2025/ July 29, 2025
Committed	50.000	-	50.000	29 Juli 2025/ July 29, 2025
Bank Permata Tbk				
Committed	60.000	2.864	57.136	7 September 2026/ September 7, 2026
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk				
Uncommitted	42.000	6.834	35.166	1 November 2025/ November 1, 2025

45. COMMITMENTS

a. Unused credit facilities

As of March 31, 2025, the Group has unused credit facilities as follows:

	Tanggal jatuh tempo/ Maturity date
Citibank, N.A., Combined limit banking facilities	1 Agustus 2025/ August 1, 2025
PT Bank Danamon Indonesia Tbk Omnibus Trade Finance and Trust Receipt Facility	30 Juli 2025/ July 30, 2025
Committed	30 Juli 2025/ July 30, 2025
DBS Bank Ltd., Singapura Uncommitted	29 Juli 2025/ July 29, 2025
Committed	24 Juni 2027/ June 24, 2027
PT Bank Central Asia Tbk Sight L/C and Usance L/C	27 April 2025/ April 27, 2025
PT Bank HSBC Indonesia (formerly The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited)	
Uncommitted	31 Juli 2025/ July 31, 2025
Committed	31 Juli 2025/ July 31, 2025
Bank HSBC Singapore Uncommitted	27 Maret 2026/ March 27, 2026
Uncommitted - CATCO	27 Maret 2026/ March 27, 2026
The Siam Commercial Bank Public Company Limited Usance L/C	14 November 2025/ November 14, 2025
National Bank of Kuwait Singapore Branch Sight L/C and Usance L/C	18 September 2025/ September 18, 2025
PT Bank BNP Paribas Indonesia	
Uncommitted	31 Juli 2025/ July 31, 2025
Kasikom Bank Public Company Limited Letter of Credit Facility and Trust Receipt Facility	30 Juni 2025/ June 30, 2025
Committed	8 Desember 2025/ December 8, 2025
PT Bank CIMB Niaga Tbk	
Uncommitted	4 Mei 2025/ May 4, 2025
Revolving credit facility	4 Mei 2025/ May 4, 2025
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	
Uncommitted	29 Juli 2025/ July 29, 2025
Committed	29 Juli 2025/ July 29, 2025
Bank Permata Tbk	
Committed	7 September 2026/ September 7, 2026
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	
Uncommitted	1 November 2025/ November 1, 2025

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
INTERIM 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG
BERAKHIR PADA 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN 2024
(Lanjutan)**

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2024 AND FOR THE THREE-MONTH PERIODS
ENDED MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND 2024
(Continued)**

	Fasilitas maksimal/ Maximum facilities	Fasilitas yang telah digunakan/ Used facilities	Fasilitas yang belum digunakan/ Unused facilities	Tanggal jatuh tempo/ Maturity date	
	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000		
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk					PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
Uncommitted	75.000	21.794	53.206	3 Januari 2026/ January 3, 2026	Uncommitted
PT Bank UOB Indonesia					PT Bank UOB Indonesia
Uncommitted	30.000	-	30.000	25 Juli 2025/ July 25, 2025	Uncommitted
CIMB Bank Berhad Singapura					CIMB Bank Berhad Singapore
Uncommitted	65.000	9.454	55.546	29 Juli 2025/ July 29, 2025	Uncommitted
United Overseas Bank Limited Singapura					United Overseas Bank Limited Singapore
Uncommitted	70.000	58.850	11.150	29 Juli 2025/ July 29, 2025	Uncommitted
OCBC Limited Singapura					OCBC Limited Singapore
Uncommitted	60.000	40.631	19.369	30 April 2025/ April 30, 2025	Uncommitted
BNP Paribas Singapura					BNP Paribas Singapore
Sight L/C dan Usance L/C	70.000	-	70.000	31 Juli 2025/ July 31, 2025	Sight L/C dan Usance L/C
Trust Receipt Facility	70.000	-	70.000	31 Juli 2025/ July 31, 2025	Trust Receipt Facility
PT Bank Central Asia Tbk					PT Bank Central Asia Tbk
Fasilitas Bank Garansi - KCE	40.000	21.635	18.365	31 Desember 2025/ December 31, 2025	Bank Guarantee Facility - KCE
Committed - KCE	43.227	43.227	-	7 Juni 2030/ June 7, 2030	Committed - KCE
Uncommitted - KCE	3.095	-	3.095	5 September 2025/ September 5, 2025	Uncommitted - KCE
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk					PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Committed - RPU	6.806	6.806	-	23 Desember 2027/ December 23, 2027	Committed - RPU
Committed - CDI	247.494	247.494	-	31 Maret 2031/ March 31, 2031	Committed - CDI
Revolving Credit Facility - RPU	619	-	619	18 September 2025/ September 18, 2025	Revolving Credit Facility - RPU

Seluruh fasilitas kredit modal kerja tidak dijaminkan.

All working capital credit facilities are unsecured.

b. Perjanjian operasional

- Pada bulan Juni 2013, Grup mengadakan perjanjian ventura bersama dengan Compagnie Financiere Michelin SCmA (Michelin). Dalam perjanjian tersebut, Perusahaan dan PBI setuju untuk menjual dan/atau memasok *butadiene* kepada SRI secara non-eksklusif. Perusahaan juga akan berbagi fasilitas dan menyediakan jasa untuk mendukung kegiatan usaha dan operasional SRI, berupa antara lain *HP steam*, *jetty* dan gudang penyimpanan, pembuangan limbah, akses jalan, dan lain-lain. Perjanjian ini akan terus berlaku hingga diakhiri berdasarkan kesepakatan bersama dari para pihak. Sehubungan dengan telah bergabungnya PBI ke dalam Perusahaan efektif tanggal 1 Januari 2020, maka seluruh kewajiban PBI berdasarkan perjanjian ini beralih demi hukum kepada Perusahaan dan kewajiban tersebut dengan demikian menjadi tanggung jawab Perusahaan.
- Grup dan GI mengadakan perjanjian sewa ruang kantor dan lahan parkir selama satu tahun di Wisma Barito Pacific, Jalan Let. Jend. S. Parman Kav. 62-63, Jakarta 11410 yang akan berakhir di bulan Juni 2025 (Catatan 41).

b. Operational agreements

- In June 2013, the Group entered into a joint-venture agreement with Compagnie Financiere Michelin SCmA (Michelin). Based on the agreement, the Company and PBI agrees to sell and/or provide butadiene to SRI in non-exclusive basis. The Company will also share their facility and provide service to support SRI's business and operational activity, among others HP steam, jetty and warehouse storage, waste removal, road access, and others. The agreement shall continue in effect unless it is terminated by both parties on the basis of mutual agreement. In relation with the merger of PBI into the Company effective as of January 1, 2020, then all obligations of PBI under these agreements are transferred by law to the Company and those obligations thereafter become the responsibility of the Company.
- The Group and GI entered into operating lease agreements for office space and parking area rental for one year on Wisma Barito Pacific, Jalan Let. Jend. S. Parman Kav. 62-63, Jakarta 11410 which will expire in June 2025 (Note 41).

- Pada tanggal 18 Januari 2018, Perusahaan mengadakan perjanjian dengan PT SCG Barito Logistics yang telah diamendemen pada tanggal 1 Februari 2020 untuk pengiriman produk petrokimia dan operasional gudang. Perjanjian ini akan secara otomatis diperpanjang secara tahunan dan akan diakhiri dengan persetujuan kedua belah pihak.
- Pada bulan 17 Februari 2023, Perusahaan mengadakan perpanjangan kontrak atas perjanjian *Network Integration Optimization and IT Infrastructure Manage Services* dengan PT Kyndryl Solutions Indonesia ("Kyndryl"). Berdasarkan perjanjian ini, Kyndryl menyetujui untuk menyewakan peralatan IT dan jaringannya kepada Perusahaan. Perjanjian ini akan berakhir pada bulan 31 Maret 2028.
- Pada tanggal 27 April 2018, CAP2 mengadakan perjanjian dengan Lummus Technology LLC untuk pengadaan lisensi dan desain teknik untuk pabrik *Olefin* dan *Butadiene*; Basell *Polyolefine* GmbH dan Basell *Polyolefine* Italia S.r.l untuk pengadaan lisensi proses pabrik *HDPE* dan *LDPE*; GTC Technology US, LLC untuk pengadaan lisensi, rekayasa dasar dan teknik teknologi *Aromatic Recovery Unit* (ARU); dan Texplore Co., Ltd., untuk pengadaan lisensi teknologi *E-Lene* untuk pabrik *Polypropylene*.

Pabrik akan dibangun di Cilegon, Banten dan seluruh pekerjaan tersebut diekspektasi untuk selesai pada 2028-2029.
- Pada tanggal 4 Mei 2020, Perusahaan menandatangani perjanjian sewa menyewa gudang yang berlokasi di kawasan Krakatau Industrial Estate Cilegon, Jalan Asia Raya, Kelurahan Kotasari, Kecamatan Gerogol, Kota Cilegon, Provinsi Banten, seluas 25.704 m² dengan PT Panca Puri Perkasa yang akan berakhir pada 23 Oktober 2030 (Catatan 41). Pada tanggal 25 Maret 2022, Perusahaan melakukan amandemen atas perjanjian tersebut dimana terdapat perubahan luas sewa tanah yang efektif berlaku sejak 1 April 2022.
- Pada tanggal 16 Juni 2020, Perusahaan menandatangani perjanjian sewa untuk pemanfaatan lahan untuk pemasangan jalur pipa gas di tanah PT Pertamina Gas yang akan berakhir pada tanggal 14 Agustus 2026.
- Pada tanggal 23 November 2021, CAP2 telah menunjuk dan menandatangani perjanjian dengan empat kontraktor yaitu Toyo Engineering Corporation, Samsung Engineering Co., Ltd., Wood, dan PT Haskoning Indonesia untuk mengerjakan *Front-End Engineering Design* ("FEED") atas pembangunan pabrik CAP2.
- On January 18, 2018, the Company entered into an agreement with PT SCG Barito Logistics which has been amended on February 1, 2020 to deliver petrochemical products and warehouse operational. This agreement will automatically extended annually and will be terminated upon the mutual agreement of both parties.
- On February 17, 2023, the Company entered into a contract extension on the agreement of Network Integration, Optimization and IT Infrastructure Manage Services with PT Kyndryl Solutions Indonesia ("Kyndryl"). Under this agreement, Kyndryl agreed to provide IT equipment and infrastructure to the Company. This agreement will expire on March 31, 2028.
- On April 27, 2018, CAP2 entered into the agreement with Lummus Technology LLC to license and engineering design for Olefin and Butadiene plant; Basell Polyolefine GmbH and Basell Polyolefine Italia S.r.l to license for HDPE and LDPE plant; GTC Technology US, LLC to license, basic engineering dan technical services for Aromatic Recovery Unit (ARU) technology; and Texplore Co., Ltd. to license E-Lene technology package for Polypropylene plant.

The plants will be built in Cilegon, Banten and all works are expected to be completed in 2028-2029.
- On May 4, 2020, the Company entered into operating lease agreement for warehouse located in Krakatau Industrial Estate Cilegon area, Jalan Asia Raya, Kelurahan Kotasari, Kecamatan Gerogol, Kota Cilegon, Provinsi Banten, with total area of 25,704 square meters with PT Panca Puri Perkasa which will expire on October 23, 2030 (Note 41). On March 25, 2022, the Company amended the agreement on changes of land rent area effective from April 1, 2022.
- On June 16, 2020, the Company entered into land lease agreement for pipeline installation on PT Pertamina Gas's land which will expire on August 14, 2026.
- On November 23, 2021, CAP2 has appointed and signed agreements with four contractors namely Toyo Engineering Corporation, Samsung Engineering Co., Ltd., Wood, and PT Haskoning Indonesia to work on the Front-End Engineering Design ("FEED") for its construction of CAP2's plants.

- Pada tanggal 28 Maret 2013, KCE mengadakan Perjanjian Jual Beli Gas Industri Manufaktur dan Pembangkitan Listrik ("PJBTG") No. 344/DUKCE/KONTR/2013 dengan PT Perusahaan Gas Negara ("PGN"). Perjanjian ini berakhir dalam waktu 10 tahun sejak tanggal 1 Januari 2007. Pada tanggal 30 Desember 2022, KCE dan PGN menandatangani Amendemen Kesebelas atas PJBTG yang memperpanjang jangka waktu perjanjian hingga 31 Desember 2027.

PGN memberlakukan pemakaian gas minimum dan maksimum, dimana apabila pemakaian KCE di bawah minimum pemakaian, maka KCE tetap perlu membayar sebanyak minimum pemakaian. Selisih antara minimum pemakaian dan pemakaian aktual akan menjadi deposito gas. Apabila pemakaian KCE melebihi pemakaian maksimum, maka KCE akan dikenakan *surcharge* dengan tarif yang sesuai dengan Keputusan Direksi PGN yang berlaku pada saat itu. Secara historis, KCE belum pernah melebihi pemakaian maksimum.

Berdasarkan Amendemen Kesepuluh atas PJBTG tanggal 5 Juni 2020, pemakaian gas minimum dan maksimum KCE adalah masing-masing 9 Billion British Thermal Unit ("BBTU")/hari kerja dan 13,5 BBTU/hari kerja, berlaku hingga 31 Desember 2022. Kemudian sebagaimana diubah dan dinyatakan kembali melalui Amendemen Kesebelas atas PJBTG, berlaku mulai 1 Januari 2023, jumlah pemakaian gas minimum dan maksimum KCE menjadi masing-masing 9,5 BBTU/hari kerja dan 21 BBTU/hari kerja.

Terkait harga tarif penggunaan gas, terdapat perubahan tarif sesuai dengan surat pemberlakuan harga gas No. 005600.S/PP.01/SBD/2024 tentang pemberlakuan perubahan harga untuk periode 2024, menjadi sebesar US\$ 8,70/MMBTU.

- Pada tanggal 4 Agustus 2023, CAA telah menunjuk dan menandatangani perjanjian dengan dua kontraktor untuk mengerjakan *Front-End Engineering Design* ("FEED") atas pembangunan pabrik CAA.
- Pada tanggal 19 September 2023, CAA telah menunjuk dan menandatangani perjanjian dengan dua kontraktor untuk mengerjakan pematangan lahan.

- On March 28, 2013, KCE entered into a Sale and Purchase of Gas for Manufacturing Industry and Electricity Generating Agreement ("PJBTG") No.344/DUKCE/KONTR/2013 with PT Perusahaan Gas Negara ("PGN"). The agreement will expire in 10 years from January 1, 2007. On December 30, 2022, KCE and PGN signed the Eleventh Amendment to the PJBTG to extend the period of agreement until December 31, 2027.

PGN implements a minimum and maximum gas usage, whereas, if KCE does not meet the minimum usage, KCE is liable to pay for the minimum usage. Any difference between the minimum usage and actual usage will be accounted for as gas deposit. If KCE exceeds the maximum usage, KCE will be billed with a surcharge which rates follows the Decree of Director of PGN at the time of the excess usage. Historically, KCE has never exceeded the maximum usage.

According to the Tenth Amendment to the PJBTG dated June 5, 2020, KCE's minimum and maximum usage of gas are 9 Billion British Thermal Unit ("BBTU")/working day and 13.5 BBTU/working day, respectively, valid until December 31, 2022. As amended and restated by the Eleventh Amendment to the PJBTG starting on January 1, 2023, the minimum and maximum KCE gas consumption will be 9.5 BBTU/working day and 21 BBTU/working day, respectively.

Related to price of gas usage tariffs, there is change in the tariff according to the gas price implementation letter No. 005600.S/PP.01/SBD/2024 for implementation of price changes for the 2024, to amounting US\$ 8.70/MMBTU.

- On August 4, 2023, CAA has appointed and signed agreements with two contractors to work on the Front-End Engineering Design ("FEED") for its construction of CAA's plants.
- On September 19, 2023, CAA has appointed and signed agreements with two contractors to work on land preparation.

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
INTERIM 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG
BERAKHIR PADA 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN 2024
(Lanjutan)**

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2024 AND FOR THE THREE-MONTH PERIODS
ENDED MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND 2024
(Continued)**

- Pada tanggal 8 Mei 2024, CAPGC, entitas anak Perusahaan, telah menandatangani Perjanjian Bersyarat Jual Beli dengan Shell Singapore Pte. Ltd. untuk mengakuisisi seluruh kepemilikannya di Shell Energy and Chemicals Park di Singapura.

Pada tanggal penerbitan laporan keuangan konsolidasian Grup, akuisisi yang diusulkan masih dalam proses dan Grup belum memperoleh pengendalian atas entitas yang diakuisisi.

- On May 8, 2024, CAPGC, a subsidiary of the Company, have entered into a Conditional Sales and Purchase Agreement with Shell Singapore Pte. Ltd. to acquire all of its interest in Shell Energy and Chemicals Park in Singapore.

As of the issuance date of consolidated financial statements of the Group, the proposed acquisition is still in progress and the Group has not obtained control of the acquiree.

46. INSTRUMEN KEUANGAN, MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN DAN MODAL

46. FINANCIAL INSTRUMENTS, FINANCIAL RISK AND CAPITAL MANAGEMENT

a. Kategori dan Kelas Instrumen Keuangan

a. Categories and Classes of Financial Instruments

	Aset keuangan pada biaya perolehan yang diamortisasi/ Financial assets at amortized cost	Aset keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi/ Financial assets at fair value through profit or loss	Instrumen utang diklasifikasikan pada FVTOCI/ Debt instrument classified as at FVTOCI	Liabilitas pada biaya perolehan diamortisasi/ Liabilities at amortized cost	Liabilitas derivatif yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi/ Derivative liabilities measured at fair value through profit and loss	Derivatif yang digunakan untuk lindung nilai/ Derivatives designated as hedge instrument	Jumlah/ Total
	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000
31 Maret 2025							
Aset Keuangan Lancar							Current Financial Assets
Bank dan deposito berjangka	1.735.663	-	-	-	-	-	1.735.663
Pinjaman usaha							
Pihak berelasi	49.571	-	-	-	-	-	49.571
Pihak ketiga	187.796	-	-	-	-	-	187.796
Pinjaman lain-lain							
Pihak berelasi	2.024	-	-	-	-	-	2.024
Pihak ketiga	50.541	-	-	-	-	-	50.541
Aset lancar lainnya	291.525	73.160	1.403	-	-	-	366.088
Aset Keuangan Tidak Lancar							Non-current Financial Assets
Pinjaman pinjaman kepada pihak berelasi	45.170	-	-	-	-	-	45.170
Aset keuangan derivatif	-	-	-	-	-	31.531	31.531
Aset tidak lancar lainnya	245.163	106.271	-	-	-	-	351.434
Jumlah Aset Keuangan	2.607.453	179.431	1.403	-	-	31.531	2.819.818
Liabilitas Keuangan Jangka Pendek							Current Financial Liabilities
Utang usaha							
Pihak berelasi	-	-	-	2.014	-	-	2.014
Pihak ketiga	-	-	-	228.181	-	-	228.181
Utang lain-lain kepada pihak ketiga	-	-	-	6.859	-	-	6.859
Biaya yang masih harus dibayar	-	-	-	29.608	-	-	29.608
Liabilitas jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun:							
Utang bank	-	-	-	83.874	-	-	83.874
Utang obligasi	-	-	-	21.564	-	-	21.564
Liabilitas keuangan derivatif	-	-	-	-	-	2.018	2.018
Liabilitas Keuangan Jangka Panjang							Non-current Financial Liabilities
Liabilitas jangka panjang - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun:							
Utang bank	-	-	-	1.894.231	-	-	1.894.231
Utang obligasi	-	-	-	552.691	-	-	552.691
Liabilitas keuangan derivatif	-	-	-	-	-	47.192	47.192
Jumlah Liabilitas Keuangan	-	-	-	2.819.022	-	49.210	2.868.232

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
INTERIM 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG
BERAKHIR PADA 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN 2024
(Lanjutan)**

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2024 AND FOR THE THREE-MONTH PERIODS
ENDED MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND 2024
(Continued)**

	Aset keuangan pada biaya perolehan yang diamortisasi/ <i>Financial assets at amortized cost</i>	Aset keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi/ <i>Financial assets at fair value through profit or loss</i>	Instrumen utang diklasifikasikan pada FVTOCI/ <i>Debt instrument classified as at FVTOCI</i>	Liabilitas pada biaya perolehan diamortisasi/ <i>Liabilities at amortized cost</i>	Liabilitas derivatif yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi/ <i>Derivative liabilities measured at fair value through profit and loss</i>	Derivatif yang digunakan untuk lindung nilai/ <i>Derivatives designated as hedge instrument</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	
31 Desember 2024								December 31, 2024
Aset Keuangan Lancar								Current Financial Assets
Bank dan deposito berjangka	1.366.685	-	-	-	-	-	1.366.685	Cash in banks and time deposits
Piutang usaha	53.675	-	-	-	-	-	53.675	Trade accounts receivable
Pihak berelasi	-	-	-	-	-	-	-	Related parties
Pihak ketiga	155.093	-	-	-	-	-	155.093	Third parties
Piutang lain-lain	-	-	-	-	-	-	-	Other accounts receivable
Pihak berelasi	3.922	-	-	-	-	-	3.922	Related parties
Pihak ketiga	40.422	-	-	-	-	-	40.422	Third parties
Aset lancar lainnya	245.102	51.660	60.238	-	-	-	357.000	Other current assets
Aset Keuangan Tidak Lancar								Non-current Financial Assets
Pinjaman dari pihak berelasi	39.740	-	-	-	-	-	39.740	Loan receivable from related party
Aset keuangan derivatif	-	-	-	-	-	25.319	25.319	Derivative financial assets
Aset tidak lancar lainnya	369.834	12.545	-	-	-	-	382.379	Other non-current assets
Jumlah Aset Keuangan	<u>2.274.473</u>	<u>64.205</u>	<u>60.238</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25.319</u>	<u>2.424.235</u>	Total Financial Assets
Liabilitas Keuangan Jangka Pendek								Current Financial Liabilities
Utang bank jangka pendek	-	-	-	60.000	-	-	60.000	Short-term bank loans
Utang usaha	-	-	-	-	-	-	-	Trade accounts payable
Pihak berelasi	-	-	-	1.384	-	-	1.384	Related parties
Pihak ketiga	-	-	-	514.776	-	-	514.776	Third parties
Utang lain-lain	-	-	-	31.170	-	-	31.170	Other accounts payable
Biaya yang masih harus dibayar	-	-	-	26.759	-	-	26.759	Accrued expenses
Liabilitas jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun:								Current maturities of long-term liabilities:
Utang bank	-	-	-	68.474	-	-	68.474	Bank loans
Utang obligasi	-	-	-	86.949	-	-	86.949	Bonds payable
Liabilitas keuangan derivatif	-	-	-	-	2.519	8.290	10.809	Derivative financial liabilities
Liabilitas Keuangan Jangka Panjang								Non-current Financial Liabilities
Liabilitas jangka panjang - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun:								Long-term liabilities - net of current maturities:
Utang bank	-	-	-	1.210.504	-	-	1.210.504	Bank loans
Utang obligasi	-	-	-	567.150	-	-	567.150	Bonds payable
Liabilitas keuangan derivatif	-	-	-	-	-	27.883	27.883	Derivative financial liabilities
Jumlah Liabilitas Keuangan	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.567.166</u>	<u>2.519</u>	<u>36.173</u>	<u>2.605.858</u>	Total Financial Liabilities

Pada tanggal 31 Maret 2025, nilai wajar investasi pada obligasi yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi adalah sebesar US\$ 399.279 ribu (31 Desember 2024: US\$ 443.619 ribu).

As of March 31, 2025, the fair value of investment in bonds carried at amortised cost amounted to US\$ 399,279 thousand (December 31, 2024: US\$ 443,619 ribu).

b. Tujuan dan kebijakan manajemen risiko keuangan

Fungsi *Corporate Treasury* Grup menyediakan jasa untuk bisnis, mengkoordinasikan akses ke pasar keuangan domestik dan internasional, memantau dan mengelola risiko keuangan yang berkaitan dengan operasi Grup melalui laporan risiko internal yang menganalisis eksposur dengan derajat dan besarnya risiko. Risiko ini termasuk risiko pasar (termasuk risiko mata uang, risiko suku bunga dan risiko harga lainnya), risiko kredit dan risiko likuiditas.

Grup berusaha untuk meminimalkan dampak dari risiko dengan menggunakan instrumen keuangan derivatif untuk lindung nilai terhadap eksposur risiko. Penggunaan derivatif keuangan diatur oleh kebijakan Grup yang disetujui oleh dewan direksi, yang memberikan prinsip-prinsip tertulis pada risiko nilai tukar, risiko suku bunga, risiko kredit, penggunaan derivatif keuangan dan instrumen derivatif non-keuangan, dan investasi atas kelebihan likuiditas. Kepatuhan terhadap batasan kebijakan dan eksposur ditinjau oleh auditor internal secara terus menerus. Grup tidak melaksanakan atau memperdagangkan instrumen keuangan, termasuk instrumen keuangan derivatif, untuk tujuan spekulasi.

b. Financial risk management objectives and policies

The Group's *Corporate Treasury* function provides services to the business, co-ordinates access to domestic and international financial markets, monitors and manages the financial risks relating to the operations of the Group through internal risk reports which analyze exposures by degree and magnitude of risks. These risks include market risk (including currency risk, interest rate risk and other price risk), credit risk and liquidity risk.

The Group seeks to minimize the effects of these risks by using derivative financial instruments to hedge risk exposures. The use of financial derivatives is governed by the Group policies approved by the board of directors, which provide written principles on foreign exchange risk, interest rate risk, credit risk, the use of financial derivatives and non-derivative financial instruments, and the investment of excess liquidity. Compliance with policies and exposure limits is reviewed by the internal auditors on a continuous basis. The Group does not enter into or trade financial instruments, including derivative financial instruments, for speculative purposes.

Fungsi *Corporate Treasury* melaporkan secara berkala kepada dewan direksi untuk memantau risiko dan mengurangi eksposur risiko.

i. Manajemen risiko pasar

Aktivitas Grup terekspos terutama untuk risiko keuangan atas perubahan nilai tukar mata uang asing (Catatan 46.b.ii) dan suku bunga (Catatan 46.b.iii). Grup mengadakan berbagai instrumen keuangan derivatif untuk mengelola eksposur risiko mata uang asing dan risiko suku bunga, termasuk:

- *Swap* suku bunga untuk mengurangi risiko kenaikan suku bunga;
- Kontrak valuta asing berjangka untuk mengurangi eksposur terhadap fluktuasi nilai tukar; dan
- *Cross Currency Swap* untuk mengurangi risiko kenaikan suku bunga dan kurs pada utang obligasi.

Tidak terdapat perubahan eksposur Grup terhadap risiko pasar atau cara mengelola dan mengukur risiko tersebut.

ii. Manajemen risiko mata uang asing

Grup terekspos pengaruh fluktuasi nilai tukar mata uang asing terutama karena transaksi yang didenominasi dalam mata uang asing seperti penjualan domestik, beberapa beban tertentu dan pinjaman yang didenominasi dalam Rupiah. Jumlah eksposur bersih mata uang selain Dolar Amerika Serikat Grup pada tanggal pelaporan diungkapkan dalam Catatan 43.

Grup memelihara saldo kas dalam mata uang Rupiah yang cukup untuk memenuhi kebutuhan pembayaran dalam Rupiah.

Analisis sensitivitas mata uang asing

Analisis sensitivitas Grup di bawah ini terhadap peningkatan dan penurunan Dollar Amerika Serikat terhadap mata uang Rupiah menggunakan 1% pada tanggal 31 Maret 2025 (31 Desember 2024: 2%), dengan seluruh variabel konstan lainnya, rugi bersih setelah pajak untuk tahun yang berakhir 31 Maret 2025 akan naik/turun sebesar US\$ 4.178 ribu (rugi bersih setelah pajak 2024: turun/naik sebesar US\$ 1.369 ribu). 1% pada tanggal 31 Maret 2025 (31 Desember 2024: 2%) adalah tingkat sensitivitas yang digunakan ketika melaporkan secara internal risiko mata uang asing kepada para karyawan kunci, dan merupakan penilaian manajemen terhadap perubahan yang mungkin terjadi pada nilai tukar valuta asing. Analisis sensitivitas hanya mencakup *item* instrumen keuangan dalam mata uang moneter selain Dolar Amerika Serikat yang ada dan menyesuaikan translasinya pada akhir periode untuk perubahan persentase dalam nilai tukar mata uang asing.

The Corporate Treasury function reports regularly to the board of directors to monitor risks and mitigate risk exposures.

i. Market risk management

The Group's activities expose it primarily to the financial risks of changes in foreign currency exchange rates (Note 46.b.ii) and interest rates (Note 46.b.iii). The Group enters into a variety of derivative financial instruments to manage its exposure to foreign currency risk and interest rate risk, including:

- Interest rate swaps to mitigate the risk of rising interest rates;
- Forward foreign exchange contracts to mitigate exposures to exchange rate fluctuating; and
- Cross currency swap to mitigate the risk of rising interest rate and foreign exchange on the bonds payable.

There has been no change to the Group's exposure to market risk or the manner in which these risks are managed and measured.

ii. Foreign currency risk management

The Group is exposed to the effect of foreign currency exchange rate fluctuation mainly because of foreign currency denominated transactions such as domestic sales, certain expenditure and borrowings denominated in Indonesian Rupiah. The Group's net open currency other than U.S. Dollar exposure as of reporting date is disclosed in Note 43.

The Group maintains sufficient cash balance denominated in Indonesian Rupiah to cover the payments denominated in Indonesian Rupiah.

Foreign currency sensitivity analysis

The Group's sensitivity analysis below to the increase and decrease in the U.S. Dollar against Indonesian Rupiah the relevant foreign currencies uses 1% at March 31, 2025 (December 31, 2024: 2%), with all other variables held constant, net loss after tax for the year ended March 31, 2025 would increase/decrease by US\$ 4,178 thousand (net loss after tax 2024: decrease/increase by US\$ 1,369 thousand). 1% as at March 31, 2025 (December 31, 2024: 2%) are the sensitivity rate used when reporting foreign currency risk internally to key management personnel and represents management's assessment of the reasonably possible change in foreign exchange rates. The sensitivity analysis includes only outstanding monetary items of financial instrument denominated in currency other than U.S. Dollar and adjusts its translation at the period end for percentage change in foreign currency rates.

Menurut pendapat manajemen, analisis sensitivitas tidak representatif atas risiko valuta asing melekat karena eksposur pada akhir periode pelaporan tidak mencerminkan eksposur selama tahun berjalan.

Kontrak valuta berjangka

Pada tahun 2024 dan 2023, Grup menandatangani kontrak valuta asing berjangka tertentu sebagai lindung nilai atas dampak terkait fluktuasi harga pembelian bahan baku Grup. Grup menggunakan strategi lindung nilai lanjutan, menggunakan kontrak dengan periode hingga 6 bulan. Pada saat jatuh tempo kontrak berjangka, Grup melakukan kontrak baru yang ditujukan sebagai hubungan lindung nilai terpisah.

iii. Manajemen risiko tingkat bunga

Grup terpapar risiko suku bunga karena entitas dalam Grup meminjam dana dari bank mayoritas dalam Dolar Amerika Serikat dengan tingkat bunga mengambang. Risiko ini dikelola oleh Grup, antara lain, dengan menggunakan kontrak *swap* suku bunga. Aktivitas lindung nilai dievaluasi secara reguler untuk menyelaraskan dengan pandangan suku bunga dan *defined risk appetite*, untuk memastikan strategi lindung nilai paling efektif telah diterapkan.

Eksposur Grup atas suku bunga liabilitas keuangan dirinci dalam bagian manajemen risiko likuiditas pada catatan ini.

Grup terkena suku bunga acuan Dolar Amerika Serikat LIBOR dan suku bunga bebas risiko SOFR. Eksposur yang timbul atas aset dan liabilitas keuangan derivatif dan non-derivatif (misalnya utang bank dan utang obligasi).

Risiko likuiditas

Terdapat perbedaan mendasar antara LIBOR dan suku bunga acuan alternatif yang akan diadopsi oleh Grup. LIBOR merupakan suku bunga *forward-looking* yang diterbitkan untuk suatu periode (misalnya 3 bulan) pada awal periode tersebut dan termasuk di dalamnya spread kredit antar bank, sedangkan suku bunga acuan alternatif biasanya merupakan suku bunga semalam bebas risiko yang diterbitkan pada akhir periode semalam tanpa adanya spread kredit melekat. Perbedaan ini menimbulkan tambahan ketidakpastian atas pembayaran bunga dengan suku bunga mengambang yang akan memerlukan tambahan pengelolaan likuiditas. Kebijakan pengelolaan risiko likuiditas Grup telah diperbarui untuk memastikan sumber daya likuid yang cukup untuk mengakomodasi kenaikan tak terduga dalam suku bunga semalam.

In management's opinion, the sensitivity analysis is unrepresentative for the inherent foreign exchange risk because the exposure at the end of the reporting period does not reflect the exposure during the year.

Forward foreign exchange contracts

In 2024 and 2023, the Group has entered into certain forward foreign exchange contracts as hedge of exposure against the fluctuation in the purchase price of the Group's raw materials. The Group utilizes a rollover hedging strategy, using contracts with terms of up to 6 months. Upon maturity of forward contract, the Group enters into a new contract designated as separate hedging relationship.

iii. Interest rate risk management

The Group is exposed to interest rate risk because entities in the Group borrow funds from banks largely in United States Dollar at floating interest rates. The risk is managed by the Group by the use of interest rate swap contracts. Hedging activities are evaluated regularly to align with interest rate views and defined risk appetite, ensuring the most cost-effective hedging strategies are applied.

The Group's exposures to interest rates on financial liabilities are detailed in the liquidity risk management section of this note.

The Group is exposed to United States Dollar LIBOR and risk free interest rate SOFR. The exposures arise on derivatives and non-derivative financial assets and liabilities (e.g. bank loans and bonds payable).

Liquidity risk

There are fundamental differences between LIBOR and the alternative benchmark rates which the Group will be adopting. LIBOR is forward-looking term rates published for a period (e.g. 3 months) at the beginning of that period and include an inter-bank credit spread, whereas alternative benchmark rates are typically risk free overnight rates published at the end of the overnight period with no embedded credit spread. These differences will result in additional uncertainty regarding floating rate interest payments which will require additional liquidity management. The Group's liquidity risk management policy has been updated to ensure sufficient liquid resources to accommodate unexpected increases in overnight rates.

Risiko akuntansi

Jika transisi ke suku bunga acuan alternatif untuk kontrak tertentu diselesaikan dengan cara yang tidak memperbolehkan penerapan keringanan yang diperkenalkan dalam amandemen Tahap 2, dapat menyebabkan penghentian hubungan akuntansi lindung nilai, peningkatan volatilitas dalam laba rugi jika lindung nilai yang ditetapkan kembali tidak sepenuhnya efektif dan terjadi volatilitas dalam laba rugi jika instrumen keuangan non-derivatif dimodifikasi atau dihentikan pengakuannya. Grup bertujuan untuk menyetujui perubahan kontrak yang memungkinkan penerapan PSAK 109. Secara khusus, Grup tidak berusaha untuk merombak derivatif atau menutup derivatif dan memasuki pasar derivatif baru di mana derivatif telah ditetapkan dalam hubungan lindung nilai.

Risiko litigasi

Jika tidak tercapai kesepakatan untuk menerapkan reformasi acuan suku bunga pada kontrak yang ada (misalnya yang timbul dari interpretasi yang berbeda dari persyaratan *fallback* yang ada), terdapat risiko perselisihan berkepanjangan dengan rekanan yang dapat menimbulkan biaya hukum dan biaya tambahan lainnya. Grup bekerja sama dengan seluruh rekanan untuk menghindari hal ini terjadi.

Risiko operasional

Tidak terdapat kontrak warisan LIBOR milik Grup yang mencakup klausul penggantian yang memadai dan kuat untuk penghentian suku bunga acuan. Berbagai kelompok kerja di industri sedang membuat ketentuan *fallback* untuk berbagai instrumen dan IBOR, yang dipantau secara ketat oleh Grup. Grup berencana untuk mentransisikan sebagian besar kontrak terkait IBOR ke suku bunga bebas risiko melalui pengenalan, atau amandemen, klausul *fallback* ke dalam kontrak yang akan mengubah dasar penentuan arus kas suku bunga dari IBOR ke RFR pada waktu yang disepakati.

Grup akan terus menerapkan amandemen PSAK 239 sampai ketidakpastian yang timbul dari reformasi tingkat acuan suku bunga sehubungan dengan waktu dan jumlah arus kas yang mendasari Grup terekspose sampai selesai. Grup berasumsi bahwa ketidakpastian ini tidak akan berakhir sampai kontrak Grup yang merujuk kepada IBOR diubah sampai tanggal penentuan pergantian tingkat acuan suku bunga, arus kas dari suku bunga acuan alternatif, dan penyesuaian spread yang relevan. Sebagian dari hal ini akan bergantung pada pengenalan klausul *fallback* yang masih harus ditambahkan dalam kontrak Grup dan negosiasi dengan pemberi pinjaman dan pemegang obligasi.

Accounting risk

If transition to alternative benchmark rates for certain contracts is finalized in a manner that does not permit the application of the reliefs introduced in the Phase 2 amendments, this could lead to discontinuation of hedge accounting relationships, increased volatility in profit or loss if re-designated hedges are not fully effective and volatility in the profit or loss if non-derivative financial instruments are modified or derecognised. The Group is aiming to agree changes to contracts that would allow PSAK 109 reliefs to apply. In particular, the Group is not seeking to novate derivatives or close out derivatives and enter into new on-market derivatives where derivatives have been designated in hedging relationships.

Litigation risk

If no agreement is reached to implement the interest rate benchmark reform on existing contracts (e.g. arising from differing interpretation of existing fallback terms), there is a risk of prolonged disputes with counterparties which could give rise to additional legal and other costs. The Group is working closely with all counterparties to avoid this from occurring.

Operational risk

None of the Group's LIBOR legacy contracts include adequate and robust fallback clauses for a cessation of the referenced benchmark interest rate. Various working groups in the industry are working on fallback provisions for different instruments and IBORs, which the Group is monitoring closely. The Group is planning to transition the majority of its IBOR-linked contracts to risk free rates through introduction of, or amendments to, fallback clauses into the contracts which will change the basis for determining the interest cash flows from IBOR to RFR at an agreed point in time.

The Group will continue to apply the amendments to PSAK 239 until the uncertainty arising from the interest rate benchmark reforms with respect to the timing and the amount of the underlying cash flows that the Group is exposed to ends. The Group has assumed that this uncertainty will not end until the Group's contracts that reference IBORs are amended to specify the date on which the interest rate benchmark will be replaced, the cash flows of the alternative benchmark rate and the relevant spread adjustment. This will, in part, be dependent on the introduction of fallback clauses which have yet to be added to the Group's contracts and the negotiation with lenders and bondholders.

Eksposur Grup terhadap suku bunga asset keuangan dan liabilitas keuangan dirinci dalam bagian manajemen risiko likuiditas pada catatan ini.

Analisis sensitivitas suku bunga

Analisis sensitivitas di bawah ini telah ditentukan berdasarkan eksposur suku bunga untuk instrumen derivatif dan non-derivatif pada akhir periode pelaporan. Untuk liabilitas tingkat bunga mengambang, analisis tersebut disusun dengan asumsi jumlah liabilitas terutang pada akhir periode pelaporan itu terutang sepanjang tahun. Kenaikan atau penurunan 100 basis poin digunakan ketika melaporkan risiko suku bunga secara internal kepada karyawan kunci dan merupakan penilaian manajemen terhadap perubahan yang mungkin terjadi pada suku bunga.

Jika suku bunga lebih tinggi/rendah 100 basis poin dan semua variabel lainnya tetap konstan, rugi bersih setelah pajak, untuk periode yang berakhir pada 31 Maret 2025 akan naik/turun sebesar US\$ 5.032 ribu (31 Desember 2024: rugi bersih setelah pajak akan naik/turun sebesar US\$ 15.142 ribu). Hal ini terutama disebabkan oleh eksposur Grup terhadap suku bunga atas pinjaman dengan suku bunga variabel.

Kontrak swap suku bunga

Dalam kontrak *swap* suku bunga, Grup setuju untuk menukar perbedaan antara jumlah tingkat bunga tetap dengan mengambang yang dihitung atas jumlah pokok nosional yang disepakati. Meskipun tidak ditetapkan dan memenuhi kualifikasi sebagai akuntansi lindung nilai, kontrak-kontrak yang memungkinkan Grup untuk mengurangi risiko perubahan suku bunga eksposur arus kas pada utang tingkat bunga variabel. Nilai wajar *plain vanilla* (tingkat bunga tetap untuk tingkat bunga mengambang) *swap* dihitung dengan menambahkan nilai kini dari pembayaran bunga tetap yang telah diketahui dari awal *swap* (*fixed leg*) dan nilai kini dari pembayaran bunga mengambang yang ditentukan pada setiap tanggal pembayaran yang ditentukan (*floating leg*). Tingkat suku bunga rata-rata didasarkan pada tingkat bunga tetap yang dibayarkan oleh bank.

Kontrak *swap* suku bunga diselesaikan secara triwulanan. Tingkat bunga mengambang pada *swap* suku bunga adalah *London Interbank Offered Rate* (LIBOR). Grup akan menyelesaikan perbedaan antara tingkat bunga tetap dan mengambang secara dasar neto.

The Group's exposures to interest rates on financial assets and financial liabilities are detailed in the liquidity risk management section of this note.

Interest rate sensitivity analysis

The sensitivity analyses below have been determined based on the exposure to interest rates for both derivatives and non-derivative instruments at the end of the reporting period. For floating rate liabilities, the analysis is prepared assuming the amount of the liability outstanding at the end of the reporting period was outstanding for the whole year. A 100 basis point increase or decrease is used when reporting interest rate risk internally to key management personnel and represents management's assessment of the reasonably possible change in interest rates.

If interest rates had been 100 basis points higher/lower and all other variables were held constant, net loss after tax, for the period ended March 31, 2025, would increase/ decrease by US\$ 5,032 thousand (December 31, 2024: net loss after tax would increase/decrease by US\$ 15,142 thousand). This is mainly attributable to the Group's exposure to interest rates on its variable rate borrowings.

Interest rate swap contracts

Under interest rate swap contracts, the Group agrees to exchange the difference between fixed and floating rate interest amounts calculated on agreed notional principal amounts. Although not designated and qualified for hedge accounting, those contracts are enable the Group to mitigate the risk of changing interest rates on the cash flow exposures on issued variable rate debt. The fair value of a plain vanilla (fixed rate for floating rate) swap is computed by adding the present value of the fixed coupon payments known at the start of the swap (fixed leg) and present value of the floating coupon payments determined at the agreed dates of each payment (floating leg). The average interest rate is based on the fixed rate paid by the banks.

The interest rate swaps are settled on a quarterly basis. The floating rate on the interest rate swaps is London Interbank Offered Rate (LIBOR). The Group will settle the difference between the fixed and floating interest rate on a net basis.

iv. Manajemen risiko harga petrokimia

Pendapatan Grup sangat bergantung pada penjualan barang-barang turunan/ olahan petrokimia *naphtha* yang sangat dipengaruhi oleh harga petrokimia dunia. Di sisi lain, harga petrokimia dunia dapat berfluktuasi secara signifikan yang dipengaruhi terutama oleh harga minyak mentah *Brent* dan faktor permintaan dan penawaran.

Untuk memitigasi risiko ini, Grup mengkombinasikan strategi metode penetapan harga maupun waktu penetapan dengan terus memperhatikan perkembangan global yang mempengaruhi pasar petrokimia.

v. Manajemen risiko kredit

Nilai tercatat aset keuangan pada laporan keuangan konsolidasian setelah dikurangi dengan cadangan kerugian, mencerminkan eksposur Grup terhadap risiko kredit.

Grup mengembangkan dan mengelola peringkat risiko kredit untuk mengkategorikan eksposur sesuai dengan tingkat risiko gagal bayar. Grup menggunakan catatan perdagangannya sendiri untuk memeringkat pelanggan utama dan debitur lainnya.

Kerangka peringkat risiko kredit kini Grup terdiri dari kategori berikut:

Kategori/ <i>Category</i>	Deskripsi/Description	Dasar pengakuan ECL/ <i>Basis for recognizing ECL</i>
Lancar/ <i>Performing</i>	Pihak lawan memiliki risiko gagal bayar yang rendah dan tidak memiliki tunggakan./ <i>The counterparty has a low risk of default and does not have any past-due amounts.</i>	ECL 12 bulan/ <i>12-month ECL</i>
Dicadangkan/ <i>Doubtful</i>	Jumlah yang tertunggak >30 hari atau telah ada peningkatan risiko kredit yang signifikan sejak pengakuan awal./ <i>Amount is >30 days past due or there has been a significant increase in credit risk since initial recognition.</i>	ECL sepanjang umur – kredit tidak memburuk/ <i>Lifetime ECL – not credit-impaired</i>
Gagal bayar/ <i>In default</i>	Jumlah yang tertunggak >60 hari atau ada bukti yang mengindikasikan aset mengalami penurunan nilai kredit./ <i>Amount is >60 days past due or there is evidence indicating the asset is credit-impaired.</i>	ECL sepanjang umur – kredit memburuk/ <i>Lifetime ECL – credit-impaired</i>
Penghapusan/ <i>Write-off</i>	Ada bukti yang mengindikasikan bahwa debitur dalam kesulitan keuangan yang buruk dan Grup tidak memiliki prospek pemulihan yang realistis./ <i>There is evidence indicating that the debtor is in severe financial difficulty and the Group has no realistic prospect of recovery.</i>	Saldo dihapuskan/ <i>Amount is written off</i>

iv. Petrochemical price risk management

The Group's revenue is highly dependent on naphtha petrochemical process, which in turn is highly influenced by global petrochemical prices, which tend to be cyclical and subject to significant fluctuations. Global petrochemical prices are subject to numerous factors beyond the Group's control, including mainly Brent crude oil price and supply and demand factors.

To mitigate this risk, the Group combines strategies of price fixing method and the timing of price fixing, while maintaining close attention on global developments that affect petrochemical market.

v. Credit risk management

The carrying amount of financial assets recorded in the consolidated financial statements, net of any allowance for losses, represents the Group's exposure to credit risk.

The Group develops and maintains its credit risk gradings to categorize exposures according to their degree of risk of default. The Group uses its own trading records to rate its major customers and other debtors.

The Group's current credit risk grading framework comprises the following categories:

Tabel di bawah merinci kualitas kredit aset keuangan Grup serta eksposur maksimum risiko kredit menurut peringkat risiko kredit:

The table below details the credit quality of the Group's financial assets as well as maximum exposure to credit risk by credit risk rating grades:

	Peringkat Kredit Internal/ Credit Rating	ECL 12 bulan atau sepanjang umur/ 12-month or lifetime ECL	Jumlah tercatat bruto/ Gross carrying amount US\$ '000	Cadangan kerugian/ Loss allowance US\$ '000	Jumlah tercatat bersih/ Net carrying amount US\$ '000	
<u>31 Maret 2025</u>						<u>March 31, 2025</u>
Bank dan deposito berjangka (Catatan 5)	Lancar/ Performing	ECL 12 bulan (risiko kredit rendah)/ 12-month ECL (low credit risk)	1.735.663	-	1.735.663	Cash in banks and time deposits (Note 5)
Piutang usaha (Catatan 6)	(i)	ECL sepanjang umur (pendekatan sederhana)/ Lifetime ECL (simplified approach)	238.162	(795)	237.367	Trade accounts receivable (Note 6)
Piutang lain-lain (Catatan 7)	Lancar/ Performing	ECL 12 bulan/12-month ECL	52.565	-	52.565	Other accounts receivable (Note 7)
Aset lancar lainnya (Catatan 10)	Lancar/ Performing	ECL 12 bulan (risiko kredit rendah)/ 12-month ECL (low credit risk)	366.088	-	366.088	Other current assets (Note 10)
Piutang pinjaman kepada pihak berelasi (Catatan 41)	Lancar/ Performing	ECL 12 bulan (risiko kredit rendah)/ 12-month ECL (low credit risk)	45.170	-	45.170	Loan receivable to a related party (Note 41)
Aset tidak lancar lainnya (Catatan 16)	Lancar/ Performing	ECL 12 bulan (risiko kredit rendah)/ 12-month ECL (low credit risk)	351.434	-	351.434	Other non-current assets (Note 16)
			<u>(795)</u>			
	Peringkat Kredit Internal/ Credit Rating	ECL 12 bulan atau sepanjang umur/ 12-month or lifetime ECL	Jumlah tercatat bruto/ Gross carrying amount US\$ '000	Cadangan kerugian/ Loss allowance US\$ '000	Jumlah tercatat bersih/ Net carrying amount US\$ '000	
<u>31 Desember 2024</u>						<u>December 31, 2024</u>
Bank dan deposito berjangka (Catatan 5)	Lancar/ Performing	ECL 12 bulan (risiko kredit rendah)/ 12-month ECL (low credit risk)	1.366.685	-	1.366.685	Cash in banks and time deposits (Note 5)
Piutang usaha (Catatan 6)	(i)	ECL sepanjang umur (pendekatan sederhana)/ Lifetime ECL (simplified approach)	209.563	(795)	208.768	Trade accounts receivable (Note 6)
Piutang lain-lain (Catatan 7)	Lancar/ Performing	ECL 12 bulan/12-month ECL	44.344	-	44.344	Other accounts receivable (Note 7)
Aset lancar lainnya (Catatan 10)	Lancar/ Performing	ECL 12 bulan (risiko kredit rendah)/ 12-month ECL (low credit risk)	357.000	-	357.000	Other current assets (Note 10)
Piutang pinjaman kepada pihak berelasi (Catatan 41)	Lancar/ Performing	ECL 12 bulan (risiko kredit rendah)/ 12-month ECL (low credit risk)	39.740	-	39.740	Loan receivable to a related party (Note 41)
Aset tidak lancar lainnya (Catatan 16)	Lancar/ Performing	ECL 12 bulan (risiko kredit rendah)/ 12-month ECL (low credit risk)	382.379	-	382.379	Other non-current assets (Note 16)
			<u>(795)</u>			

- (i) Grup menentukan ECL pada pos-pos tersebut menggunakan matriks provisi, yang diestimasi berdasarkan pengalaman kerugian kredit historis berdasarkan status utang debitur masa lalu, yang disesuaikan dengan kondisi saat ini dan perkiraan kondisi ekonomi di masa depan.

- (i) The Group determines the ECL on these items by using a provision matrix, estimated based on historical credit loss experience based on the past due status of the debtors, adjusted as appropriate to reflect current conditions and estimates of future economic conditions.

Grup telah mengadopsi prosedur dalam memperluas persyaratan kredit kepada pelanggan dan dalam memantau risiko kreditnya. Grup hanya memberikan kredit kepada pihak lawan yang layak kredit. Kas dan deposito berjangka ditempatkan pada lembaga yang layak kredit dan memiliki kerugian kredit yang tidak material.

The Group has adopted procedures in extending credit terms to customers and in monitoring its credit risk. The Group only grants credit to credit worthy counterparties. Cash and time deposits are held with creditworthy institutions and is subject to immaterial credit loss.

Meskipun eksposur kredit Grup terkonsentrasi terutama di Indonesia, tidak terdapat konsentrasi risiko kredit signifikan pada pelanggan atau kelompok pelanggan tertentu.

Although the Group credit exposure is concentrated mainly in Indonesia, it has no significant concentration of credit risk with any single customer or group of customers.

Rincian lebih lanjut dari risiko kredit pada piutang usaha dan piutang lain-lain diungkapkan masing-masing pada Catatan 6 and 7.

Further details of credit risks on trade and other accounts receivable are disclosed in Notes 6 and 7, respectively.

vi. Manajemen risiko likuiditas

Tanggung jawab utama untuk manajemen risiko likuiditas terletak pada dewan direksi, yang telah membentuk kerangka kerja manajemen risiko likuiditas yang sesuai untuk mengelola pendanaan jangka pendek, menengah dan jangka panjang dan persyaratan manajemen likuiditas. Grup mengelola risiko likuiditas dengan memelihara cadangan yang memadai, fasilitas perbankan dan fasilitas pinjaman cadangan, dengan terus memantau arus kas prakiraan dan aktual. Manajemen berpendapat bahwa kas masa depan yang dihasilkan dari kegiatan usaha cukup untuk memenuhi kebutuhan modal kerja dan melunasi pinjaman jangka pendek saat jatuh tempo. Kebutuhan pembiayaan untuk modal kerja ditelaah secara berkala dan pada saat diperlukan.

Rincian fasilitas tambahan yang belum digunakan yang dimiliki Grup untuk mengurangi risiko likuiditas termasuk dalam Catatan 45a.

Tabel risiko likuiditas dan suku bunga

Tabel berikut merinci sisa jatuh tempo kontrak untuk liabilitas keuangan non-derivatif dengan periode pembayaran yang disepakati Grup. Tabel telah disusun berdasarkan arus kas yang tak terdiskonto dari liabilitas keuangan berdasarkan tanggal terawal dimana Grup dapat diminta untuk membayar. Tabel mencakup untuk arus kas pokok dan bunga. Jatuh tempo kontrak didasarkan pada tanggal terawal dimana Grup mungkin akan diminta untuk membayar.

	Tingkat bunga efektif rata-rata tertimbang/ Weighted average effective interest rate	Kurang dari satu bulan/ Less than 1 month	1-3 bulan/ 1-3 months	3 bulan - 1 tahun/ 3 months to 1 year	1-5 tahun/ 1-5 years	Di atas 5 tahun/ 5+ years	Jumlah/ Total
	%	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000
31 Maret 2025							
Tanpa bunga							
Utang usaha	-	2.014	-	-	-	-	2.014
Pinak berelasi	-	228.181	-	-	-	-	228.181
Pinak ketiga	-	6.859	-	-	-	-	6.859
Utang lain-lain	-	29.608	-	-	-	-	29.608
Biaya yang masih harus dibayar	-	-	-	-	-	-	-
Instrumen tingkat bunga variabel							
Utang bank jangka panjang	7,31% - 8,89%	17.454	31.077	104.700	878.299	581.489	1.613.019
Instrumen tingkat bunga tetap							
Liabilitas sewa	9,00% - 9,50%	-	-	1.681	6.833	-	8.514
Utang bank	8,25%	-	-	163	-	-	163
Jangka pendek	9,00%	-	-	3.187	2.294	-	5.481
Jangka panjang	7,00% - 9,30%	4.366	5.645	62.492	639.317	93.542	805.362
Utang obligasi							
Jumlah		288.482	36.722	172.223	1.526.743	675.031	2.699.201

vi. Liquidity risk management

Ultimate responsibility for liquidity risk management rests with the board of directors, which has established an appropriate liquidity risk management framework for the management of the Group's short, medium and long-term funding and liquidity management requirements. The Group manages liquidity risk by maintaining adequate reserves, banking facilities and reserve borrowing facilities, by continuously monitoring forecast and actual cash flows. Management believes that future cash to be generated from operations is sufficient to meet working capital requirements and settle the current portion of outstanding loans as they fall due. Financing requirements for working capital are reviewed on a regular basis and where deemed necessary.

Details of additional undrawn facilities that the Group has at its disposal to further reduce liquidity risk are included in Note 45a.

Liquidity and interest risk tables

The following table details the Group's remaining contractual maturity for its non-derivative financial liabilities with agreed repayment period. The table has been drawn up based on the undiscounted cash flows of financial liabilities based on the earliest date on which the Group can be required to pay. The table includes both interest and principal cash flows. The contractual maturity is based on the earliest date on which the Group may be required to pay.

March 31, 2025	
Non-interest bearing	
Trade accounts payable	
Related parties	
Third parties	
Other accounts payable	
Accrued expenses	
Variable interest rate instruments	
Long-term bank loans	
Fixed interest rate instruments	
Lease liabilities	
Bank loans	
Short-term	
Long-term	
Bonds payable	
Total	

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
INTERIM 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG
BERAKHIR PADA 31 MARET 2025 (TIDAK DIAUDIT) DAN 2024
(Lanjutan)**

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2024 AND FOR THE THREE-MONTH PERIODS
ENDED MARCH 31, 2025 (UNAUDITED) AND 2024
(Continued)**

	Tingkat bunga efektif rata-rata tertimbang/ Weighted average effective interest rate %	Kurang dari satu bulan/ Less than 1 month US\$ '000	1-3 bulan/ 1-3 months US\$ '000	3 bulan - 1 tahun/ 3 months to 1 year US\$ '000	1-5 tahun/ 1-5 years US\$ '000	Di atas 5 tahun/ 5+ years US\$ '000	Jumlah/ Total US\$ '000	
31 Desember 2024								December 31, 2024
Tanpa bunga								Non-interest bearing
Utang usaha	-							Trade accounts payable
Pihak berelasi	-	1.384	-	-	-	-	1.384	Related parties
Pihak ketiga	-	514.776	-	-	-	-	514.776	Third parties
Utang lain-lain	-	31.170	-	-	-	-	31.170	Other accounts payable
Biaya yang masih harus dibayar	-	26.759	-	-	-	-	26.759	Accrued expenses
Instrumen tingkat bunga variabel								Variable interest rate instruments
Utang bank jangka panjang	7,31% - 8,89%	6.131	65.401	113.437	787.367	287.867	1.260.203	Long-term bank loans
Instrumen tingkat bunga tetap								Fixed interest rate instruments
Liabilitas sewa	9,00% - 9,50%	-	-	1.801	7.062	-	8.863	Lease liabilities
Utang bank								Bank loans
Jangka pendek	6,00% - 8,25%	33	565	61.274	-	-	61.872	Short-term
Jangka panjang	8,25%	92	181	1.909	1.226	-	3.408	Long-term
Utang obligasi	7,00% - 9,75%	6.195	72.834	58.255	583.667	104.072	825.023	Bonds payable
Jumlah		586.540	138.981	236.676	1.379.322	391.939	2.733.458	Total

Jumlah yang dicakup di atas untuk instrumen suku bunga variabel untuk liabilitas keuangan non-derivatif harus berubah jika perubahan suku bunga variabel berbeda dengan estimasi suku bunga yang ditentukan pada akhir periode pelaporan.

The amounts included above for variable interest rate instruments for both non-derivative financial liabilities is subject to change if changes in variable interest rates differ to those estimates of interest rates determined at the end of the reporting period.

c. Manajemen modal

Grup mengelola modal untuk memastikan bahwa entitas dalam Grup akan mampu untuk melanjutkan keberlangsungan usaha, selain memaksimalkan keuntungan para pemegang saham melalui optimalisasi saldo utang dan ekuitas. Strategi Grup tetap tidak berubah dari 2024.

c. Capital management

The Group manages capital to ensure that entities in the Group will be able to continue as a going concern, in addition to maximize the profit of the shareholders through the optimization of the balance of debt and equity. The Group's strategy remains unchanged from 2024.

Struktur modal Grup terdiri dari pinjaman, yang mencakup liabilitas sewa, utang bank, utang obligasi dan instrumen keuangan derivatif yang dijelaskan pada Catatan 20, 21 dan 22 dan jumlah ekuitas, yang terdiri dari modal yang ditempatkan, cadangan umum dan dividen, tambahan modal disetor, cadangan lainnya, saldo laba dan kepentingan non-pengendali yang dijelaskan pada Catatan 24, 25, 26, 29, 30 dan 31.

The capital structure of the Group consists of debt, which includes the lease liabilities, bank loans, bonds payable and derivative financial instrument disclosed in Notes 20, 21 and 22 and total equity, comprising issued capital, reserves and dividends, additional paid-in capital, other reserves, retained earnings and non-controlling interests as disclosed in Notes 24, 25, 26, 29, 30 and 31.

Direksi Grup secara berkala melakukan reviu struktur permodalan Grup. Sebagai bagian dari reviu ini, Direksi mempertimbangkan biaya permodalan dan risiko yang berhubungan.

The Board of Directors of the Group periodically reviews the Group's capital structure. As part of this review, the Board of Directors considers the cost of capital and the related risks.

Rasio jumlah pinjaman terhadap kapitalisasi adalah sebagai berikut:

The total debt to capitalization ratio are as follows:

	31 Maret/ March 31, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Pinjaman	2.608.959	2.039.308	Debt
Jumlah ekuitas	3.057.854	2.932.743	Total equity
Jumlah kapitalisasi	5.666.813	4.972.051	Total Capitalization
Rasio jumlah pinjaman terhadap kapitalisasi	46%	41%	Total debt to capitalization ratio

d. Pengukuran Nilai Wajar

Nilai wajar instrumen keuangan yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi

Direksi menganggap bahwa nilai tercatat aset keuangan dan liabilitas keuangan, kecuali utang obligasi dan utang bank dengan tingkat bunga tetap mendekati nilai wajarnya.

Investasi pada obligasi pemerintah dengan tingkat bunga tetap dikelompokkan ke dalam level 1 dengan nilai wajar sebesar US\$ 399.279 ribu pada 31 Maret 2025 (31 Desember 2024: sebesar US\$ 443.619 ribu).

Utang obligasi dikelompokkan ke dalam level 1 dengan nilai wajar dan nilai tercatat masing-masing sebesar US\$ 594.689 ribu dan US\$ 574.255 ribu pada 31 Maret 2025 (31 Desember 2024: masing-masing sebesar US\$ 620.815 ribu dan US\$ 610.766 ribu).

Utang bank dengan tingkat bunga tetap dikelompokkan ke dalam level 2 dengan nilai wajar dan nilai tercatat masing-masing sebesar US\$ 2.479 ribu dan US\$ 2.924 ribu pada 31 Maret 2025 (31 Desember 2024: masing-masing sebesar US\$ 2.013 ribu dan US\$ 2.088 ribu).

Teknik penilaian dan asumsi yang diterapkan untuk tujuan pengukuran nilai wajar

Nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan ditentukan sebagai berikut:

- Nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan syarat dan kondisi standar dan diperdagangkan di pasar aktif ditentukan dengan mengacu pada harga pasar
- Nilai wajar *swap* suku bunga dihitung dengan menambahkan nilai kini dari pembayaran bunga tetap yang telah diketahui dari awal *swap* (*fixed leg*) dan nilai kini dari pembayaran bunga mengambang yang ditentukan pada setiap tanggal pembayaran yang ditentukan (*floating leg*).
- Nilai wajar kontrak valuta berjangka mata uang asing diukur dengan menggunakan kurs kuotasi yang berasal dari suku bunga kuotasi sesuai jatuh tempo kontrak.
- Nilai tercatat dari aset dan liabilitas keuangan yang jatuh tempo dalam satu tahun mendekati nilai wajarnya karena jatuh tempo dalam jangka pendek. Untuk aset keuangan dan liabilitas keuangan jangka panjang, biaya perolehan diamortisasi mendekati nilai wajarnya karena instrumen tersebut dikenakan tingkat bunga pasar.

d. Fair Value Measurements

Fair value of financial instruments carried at amortized cost

The directors consider that the carrying amounts of financial assets and financial liabilities, except bonds payable and bank loan with fixed rate interest approximate their fair values.

Investment in government bonds are grouped into level 1 with fair value amounting to US\$ 399,279 thousand as of March 31, 2025 (December 31, 2024: US\$ 443,619 thousand).

Bonds payable are grouped into level 1 with fair value and carrying amount amounting to US\$ 594,689 thousand and US\$ 574,255 thousand, respectively, as of March 31, 2025 (December 31, 2024: US\$ 620,815 thousand and US\$ 610,766 thousand, respectively).

Bank loan with fixed interest rate are grouped into level 2 with fair value and carrying amount amounting to US\$ 2,479 thousand and US\$ 2,924 thousand, respectively, as of March 31, 2025 (December 31, 2024: US\$ 2,013 thousand and US\$ 2,088 thousand, respectively).

Valuation techniques and assumptions applied for the purposes of measuring fair value

The fair values of financial assets and financial liabilities are determined as follows:

- The fair values of financial assets and financial liabilities with standard terms and conditions and traded on active liquid markets are determined with reference to quoted market prices.
- The fair value of interest rate swap is computed by adding the present value of the fixed coupon payments known at the start of the swap (*fixed leg*) and present value of the floating coupon payments determined at the agreed dates of each payment (*floating leg*).
- Foreign currency forward contracts are measured using quoted forward exchange rates derived from quoted interest rates matching maturities of the contracts.
- The carrying amount of financial assets and liabilities due in one year approximates fair value because of their short-term maturity. For non-current financial assets and financial liabilities, the amortized cost approximates fair value because such instruments carry market rate of interest.

Hirarki pengukuran nilai wajar atas aset dan liabilitas Grup

Tabel berikut ini merangkum nilai tercatat dan nilai wajar aset dan liabilitas, yang dianalisis nilai wajarnya berdasarkan pada:

- Pengukuran nilai wajar level 1 adalah yang berasal dari harga kuotasian (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik; yang dapat diakses entitas pada tanggal pengukuran;
- Pengukuran nilai wajar level 2 adalah yang berasal dari input selain harga kuotasian yang termasuk dalam Level 1 yang dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas, baik secara langsung (misalnya harga) atau secara tidak langsung (misalnya derivasi dari harga); dan
- Pengukuran nilai wajar level 3 adalah yang berasal dari teknik penilaian yang mencakup input untuk aset atau liabilitas yang bukan berdasarkan data pasar yang dapat diobservasi (input yang tidak dapat diobservasi).

Fair value measurements hierarchy of the Group's assets and liabilities

The following tables summarize the carrying amounts and fair values of the assets and liabilities, analyzed among those whose fair value is based on:

- Level 1 fair value measurements are those derived from quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that the entity can access at the measurement date;
- Level 2 fair value measurements are those derived from inputs other the quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices); and
- Level 3 fair value measurements are those derived from valuation techniques that include inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs).

	Tingkat 1/ Level 1 US\$ '000	Tingkat 2/ Level 2 US\$ '000	Tingkat 3/ Level 3 US\$ '000	Jumlah/ Total US\$ '000
31 Maret 2025				
Aset yang diukur pada nilai wajar				
Aset keuangan pada FVTPL				
Investasi saham	52.983	-	-	52.983
Investasi pada obligasi	55.487	-	-	55.487
Investasi melalui organisasi modal ventura	-	-	10.700	10.700
Aset keuangan pada FVTOCI				
Investasi pada obligasi	60.261	-	-	60.261
	<u>168.731</u>	<u>-</u>	<u>10.700</u>	<u>179.431</u>
Ditetapkan sebagai lindung nilai arus kas Instrumen keuangan derivatif	-	31.531	-	31.531
Liabilitas yang diukur pada nilai wajar				
Ditetapkan sebagai lindung nilai arus kas Instrumen keuangan derivatif	-	49.210	-	49.210

	Tingkat 1/ Level 1 US\$ '000	Tingkat 2/ Level 2 US\$ '000	Tingkat 3/ Level 3 US\$ '000	Jumlah/ Total US\$ '000
31 Desember 2024				
Aset yang diukur pada nilai wajar				
Aset keuangan pada FVTPL				
Investasi saham	50.426	-	1.844	52.270
Investasi pada obligasi	1.414	-	-	1.414
Investasi melalui organisasi modal ventura	-	-	10.700	10.700
Aset keuangan pada FVTOCI				
Investasi pada obligasi	60.238	-	-	60.238
	<u>112.078</u>	<u>-</u>	<u>12.544</u>	<u>124.622</u>
Ditetapkan sebagai lindung nilai arus kas Instrumen keuangan derivatif	-	25.319	-	25.319
Liabilitas yang diukur pada nilai wajar				
Liabilitas keuangan pada FVTPL				
Instrumen keuangan derivatif	-	2.519	-	2.519
Ditetapkan sebagai lindung nilai arus kas Instrumen keuangan derivatif	-	36.173	-	36.173

March 31, 2025	
Assets measured at fair value	
Financial assets at FVTPL	
Investment in shares	
Investment in bonds	
Investment in venture capital organizations	
Financial assets at FVTOCI	
Investment in bonds	
Designated as cash flow hedge Derivative financial instrument	
Liabilities measured at fair value	
Designated as cash flow hedge Derivative financial instrument	

December 31, 2024	
Assets measured at fair value	
Financial assets at FVTPL	
Investment in shares	
Investment in bonds	
Investment in venture capital organizations	
Financial assets at FVTOCI	
Investment in bonds	
Designated as cash flow hedge Derivative financial instrument	
Liabilities measured at fair value	
Financial liabilities at FVTPL	
Derivative financial instrument	
Designated as cash flow hedge Derivative financial instrument	

Nilai wajar atas aset keuangan dan liabilitas keuangan Grup yang diukur pada nilai wajar secara berulang

Sebagian dari aset keuangan dan liabilitas keuangan Grup diukur pada nilai wajar pada akhir setiap periode pelaporan. Tabel berikut memberikan informasi mengenai bagaimana nilai wajar dari aset keuangan dan liabilitas keuangan ditentukan (secara khusus, teknik penilaian dan input yang digunakan).

Fair value of the Group's financial assets and financial liabilities that are measured at fair value on a recurring basis

Some of the Group's financial assets and financial liabilities are measured at fair value at the end of each reporting period. The following table gives information about how the fair values of these financial assets and financial liabilities are determined (in particular, the valuation technique(s) and inputs used).

Aset keuangan/Liabilitas keuangan <i>Financial assets/Financial liabilities</i>	Teknik penilaian dan input utama/ <i>Valuation technique(s) and key input(s)</i>	Input signifikan yang tidak dapat diobservasi/ <i>Significant unobservable input(s)</i>	Hubungan dan sensitivitas atas input yang tidak dapat diobservasi dengan nilai wajar/ <i>Relationship and sensitivity of unobservable inputs to fair value</i>
Kontrak <i>forward</i> mata uang asing/ <i>Foreign currency forward contracts</i>	Arus kas diskonto. Arus kas masa depan diestimasi berdasarkan nilai tukar <i>forward</i> (dari nilai tukar <i>forward</i> yang dapat diobservasi pada akhir periode pelaporan) dan nilai tukar kontrak <i>forward</i> didiskontokan pada tingkat yang mencerminkan risiko kredit dari berbagai pihak lawan./ <i>Discounted cash flow. Future cash flows are estimated based on forward exchange rates (from observable forward exchange rates at the end of the reporting period) and contract forward rates, discounted at a rate that reflects the credit risk of various counterparties.</i>	Tidak berlaku/ <i>Not applicable</i>	Tidak berlaku/ <i>Not applicable</i>
Instrumen utang yang terdaftar di bursa (Catatan 16)/ <i>Listed debt instruments (Note 16)</i>	Harga kuotasian pada pasar aktif/ <i>Quoted bid prices in an active market.</i>	Tidak berlaku/ <i>Not applicable</i>	Tidak berlaku/ <i>Not applicable</i>

Tidak ada transfer antara tingkat 1, tingkat 2 dan tingkat 3 pada tahun berjalan.

There were no transfers between level 1, level 2 and level 3 during the year.

47. KONDISI INDUSTRI

Pada tahun 2025, industri petrokimia global menghadapi tantangan signifikan akibat kelebihan pasokan yang terus-menerus dan permintaan yang melemah. Ekspansi kapasitas besar-besaran di China menyebabkan tingkat pemanfaatan global turun, terutama mempengaruhi *olefin* dan derivatif. Kelebihan pasokan ini bersamaan dengan perekonomian global yang lambat, menghasilkan pendapatan yang sangat rendah di berbagai industri petrokimia. Kondisi perekonomian di China tetap menjadi faktor penting bagi kinerja industri ini. Meskipun ada upaya untuk meningkatkan swasembada, China terus mengimpor *ethylene derivatives* yang berjumlah signifikan, terutama dari AS dan Timur Tengah.

Grup terus memprioritaskan inisiatif keberlanjutan dan transformasi digital, memperkuat komitmennya terhadap prinsip Lingkungan, Sosial, dan Tata Kelola (ESG). Secara finansial, Grup berhasil mempertahankan akses ke pasar perbankan dan obligasi, dengan memperoleh suku bunga dan kondisi yang menguntungkan. Grup memperpanjang dan meningkatkan fasilitas kredit impor-ekspor serta menjaga manajemen kewajiban yang proaktif untuk memperkuat struktur permodalannya. Selain itu, Grup memperluas basis investor domestiknya dengan mendukung pengembangan pasar obligasi Rupiah, sehingga mendiversifikasi sumber pembiayaannya.

47. INDUSTRY CONDITION

In 2025, the global petrochemical industry faced significant challenges due to persistent oversupply and weakened demand. China's substantial capacity expansions led to global utilization rates falling, particularly affecting *olefins* and derivatives. This oversupply, combined with a sluggish global economy, resulted in historically low earnings across various chemical value chains. The health of the Chinese economy remained critical to the industry's performance. Despite efforts to increase self-sufficiency, China continued to import significant volumes of *ethylene derivatives*, primarily from the US and Middle East.

The Group continued to prioritize sustainability and digital transformation initiatives, reinforcing its commitment to Environmental, Social, and Governance (ESG) principles. Financially, the Group sustained access to banking and bond markets, securing favorable rates and terms. The Group extended and enhanced import-export credit facilities and maintained proactive liability management to bolster its capital structure. Additionally, the Group expanded its domestic investor base by fostering the development of the Rupiah bond market, diversifying its financing sources.

Secara keseluruhan, meskipun tahun 2024 menghadirkan tantangan besar bagi industri petrokimia, inisiatif strategis dan kehati-hatian finansial Grup memosisikannya untuk dapat mengatasi lahan yang penuh ketidakpastian dengan efektif.

Overall, while 2024 presented considerable challenges for the petrochemical industry, the Group's strategic initiatives and financial prudence positioned it to navigate the uncertain landscape effectively.

48. PERISTIWA SETELAH PERIODE PELAPORAN

- Pada tanggal 1 April 2025, CAPGC, entitas anak melakukan pengambilalihan 100% saham Aster Chemicals and Energy Pte. Ltd. ("ACE") (sebelumnya bernama Shell Singapore Energy Park Pte. Ltd. ("SSPL")).
- Berdasarkan Perjanjian Kredit pada tanggal 4 April 2025, ACE memperoleh fasilitas pinjaman sindikasi dari Oversea-Chinese Banking Corporation Limited (OCBC) dan DBS Bank Ltd. sejumlah US\$ 700 juta dengan tingkat suku bunga SOFR + persentase tertentu per tahun.
- Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham Perubahan Anggaran Dasar No. 25 tanggal 11 April 2025 dari Jose Dima Satria S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan dan Phoenix Power B.V. menyetujui, diantaranya:
 - penerbitan saham baru sehubungan dengan *Share Subscription Agreement*.
 - peningkatan modal ditempatkan dan disetor penuh sebesar Rp 1.753.931.720.000 (atau setara dengan US\$ 109.470.211) terbagi atas 17.539.317.200 lembar saham baru dari Rp 9.480.712.000.000 (atau setara dengan US\$ 591.730.870) terbagi atas 94.807.120.000 lembar saham menjadi Rp 11.234.643.720.000 (atau setara dengan US\$ 701.201.081) terbagi atas 112.346.437.200 lembar saham.
 - perubahan komposisi pemegang saham CDI menjadi:

Nama pemegang saham/ Name of stockholders	Jumlah saham/ Number of shares	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership %
PT Chandra Asri Pacific Tbk	74.897.620.800	66,67
Phoenix Power B.V.	37.448.816.400	33,33
Jumlah/Total	112.346.437.200	100,00

- Pada 16 April 2025, CDI, BPN dan CSP telah menandatangani CSPA yang menyebutkan bahwa BPN akan menjual dan mengalihkan seluruh sahamnya kepada CDI dan CSP. CSPA ini tunduk pada *conditions precedent* yang ada, diantaranya, penilaian saham dan pendapat kewajaran dari KJPP telah dikeluarkan dengan tanggal penilaian sesuai dengan peraturan yang berlaku.

48. EVENTS AFTER REPORTING PERIOD

- On April 1, 2025, CAPGC, a subsidiary, has acquired 100% of the shares of Aster Chemicals and Energy Pte. Ltd. ("ACE") (formerly Shell Singapore Energy Park Pte. Ltd. ("SSPL")).
- Based on Credit Facility Agreement dated April 4, 2025, ACE obtained syndication term loan facility from Oversea-Chinese Banking Corporation Limited (OCBC) and DBS Bank Ltd. totalling to US\$ 700 million with interest rate SOFR + certain percentage per annum.
- Based on Notarial Deed of Shareholders' Statement Change of Article of Association No. 25 dated on April 11, 2025 of Jose Dima Satria S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company and Phoenix Power B.V. approves, among others:
 - the transfers and issuance of new shares based on *Share Subscription Agreement*.
 - increased its issued and paid-up capital amounted to Rp 1,753,931,720,000 (or equivalent to US\$ 109,470,211) consist of 17,539,317,200 shares from Rp 9,480,712,000,000 (or equivalent to US\$ 591,730,870) consist of 94,807,120,000 shares to Rp 11,234,643,720,000 (or equivalent to US\$ 701,201,081) consist of 112,346,437,200 shares.
 - changes in CDI's shareholders composition into:

Jumlah saham/ Number of shares	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership %
74.897.620.800	66,67
37.448.816.400	33,33
112.346.437.200	100,00

- On April 16, 2025, CDI, BPN, and CSP has signed a CSPA where BPN will sell and transfer all of its shares to CDI and CSP. This CSPA is subjected to the conditions precedent, among others, the shares valuation and the fairness opinion from KJPP have been issued with valuation date in accordance with the applicable regulation.

- Berdasarkan Akta No. 100, tanggal 21 April 2025 dari Jose Dirma Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, PT Barito Pacific Tbk dan GI mengalihkan seluruh saham PT Barito Investa Prima kepada CDI dan BPN.

- Based on Notarial Dated No. 100, dated April 21, 2025 from Jose Dirma Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, PT Barito Pacific Tbk and GI transferred all of their shares of PT Barito Investa Prima to CDI and BPN.

49. TANGGUNG JAWAB MANAJEMEN DAN PERSETUJUAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN

Penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan konsolidasian dari halaman 1 sampai 137 merupakan tanggung jawab manajemen, dan telah disetujui oleh Direktur untuk diterbitkan pada tanggal 30 April 2025.

49. MANAGEMENT'S RESPONSIBILITY AND APPROVAL OF CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The preparation and fair presentation of the consolidated financial statements on pages 1 to 137 were the responsibilities of the management and were approved by the Directors and authorized for issuance on April 30, 2025.



PT Chandra Asri Pacific Tbk

Head Office

Wisma Barito Pacific Tower A, 7th Fl.
Jl. Let. Jend. S. Parman Kav. 62 - 63
Jakarta 11410, Indonesia
P | (+62-21) 530 7950
F | (+62-21) 530 8930

Site Office

Chandra Asri Plant, Ciwandan Site
Jl. Raya Anyer Km. 123, Ciwandan, Cilegon
Banten 42447
P | (+62-254) 601 501
F | (+62-254) 601 838/843

Chandra Asri Plant, Puloampel Site
Desa Mangunreja, Puloampel, Serang
Banten 42456
P | (+62-254) 575 0080
F | (+62-254) 575 0085