

PT AGRO YASA LESTARI Tbk

**LAPORAN KEUANGAN
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT)/
FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED)**

PT AGRO YASA LESTARI Tbk

DAFTAR ISI

TABLE OF CONTENTS

	<u>HALAMAN/ PAGE</u>	
SURAT PERNYATAAN DIREKSI	i	DIRECTORS' STATEMENT
LAPORAN POSISI KEUANGAN	1	STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN	2	STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS	3	STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
LAPORAN ARUS KAS	4	STATEMENTS OF CASH FLOWS
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN	5 - 39	NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

----- 000 -----

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI TENTANG
TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN
UNTUK PERIODE 9 (SEMBILAN) BULAN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023**

**BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT REGARDING
THE RESPONSIBILITY ON THE
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE 9 (NINE) MONTHS
PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2023**

PT AGRO YASA LESTARI, TBK

Kami yang bertanda tangan di bawah ini :

We the undersigned ;

- | | | |
|--------------------------|---|------------------------------|
| 1. Nama | Indra Jaya David Pardosi | 1. Name |
| Alamat Kantor | Gedung Gondangdia Lama 25 Lt. 3 Ruang 1B-C
Jalan R.P. Soeroso No. 25
Jakarta Pusat | Office Address |
| Alamat Domisili | Kota Bambu Utara RT.009 / RW.004, Kel. Kota Bambu Utara, Kec. Pal Merah,
Jakarta Barat | Address of Domicile |
| Nomor Telepon
Jabatan | 021-3918838
Direktur Utama / <i>President Director</i> | Telephone number
Position |
| 2. Nama | Ricky Sastra Hidayat | 2. Name |
| Alamat Kantor | Gedung Gondangdia Lama 25 Lt. 3 Ruang 1B-C
Jalan R.P. Soeroso No. 25
Jakarta Pusat | Office Address |
| Alamat Domisili | Jl. Strada No. 21 RT.006 / RW 003, Kel. Menteng Dalam, Kec. Tebet, Jakarta
Selatan | Address of Domicile |
| Nomor Telepon
Jabatan | 021-3918838
Direktur / <i>Director</i> | Telephone number
Position |

Menyatakan bahwa :

Declare that :

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

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

This statement letter is made truthfully.

Jakarta, 30 Oktober / *October 30, 2023*

Direktur Utama / *President Director*

Direktur / *Director*

(Indra Jaya David Pardosi)



(Ricky Sastra Hidayat)

PT AGRO YASA LESTARI Tbk

LAPORAN POSISI KEUANGAN
Tanggal 30 September 2023 (Tidak Diaudit) Dan
31 Desember 2022 (Audit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
As Of September 30, 2023 (Unaudited) And
December 31, 2022 (Audited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	30 September 2023 / September 30, 2023	Catatan/ Notes	31 Desember 2022 / December 31, 2022	
ASET				ASSETS
Aset Lancar				Current Assets
Kas dan setara kas	160,311,489	4	202,217,004	Cash and cash equivalents
Piutang usaha	20,393,434,321	5	18,776,532,063	Trade receivables
Persediaan	20,968,479,632	6	24,391,896,671	Inventories
Pajak dibayar di muka	1,525,423,143	11a	1,525,423,143	Prepaid taxes
Beban dibayar di muka	39,283,336	7	64,466,665	Prepaid expenses
Jumlah Aset Lancar	<u>43,086,931,921</u>		<u>44,960,535,546</u>	Total Current Assets
Aset Tidak Lancar				Noncurrent Assets
Aset tetap	1,700,893,737	8	1,812,699,951	Fixed assets
Aset pajak tangguhan	1,336,804,783	11c	1,078,488,914	Deferred tax assets
Aset lain-lain	21,000,000		21,000,000	Other assets
Jumlah Aset Tidak Lancar	<u>3,058,698,520</u>		<u>2,912,188,865</u>	Total Noncurrent Assets
JUMLAH ASET	<u>46,145,630,441</u>		<u>47,872,724,411</u>	TOTAL ASSETS
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
Liabilitas Jangka Pendek				Current Liabilities
Utang pajak	1,520,853,103	11b	1,549,855,542	Taxes payable
Biaya yang masih harus dibayar	-	9	4,582,161	Accrued expenses payable
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek	<u>1,520,853,103</u>		<u>1,554,437,703</u>	Total Current Liabilities
Liabilitas Jangka Panjang				Noncurrent Liabilities
Liabilitas imbalan pasca kerja	71,431,140	10	46,333,713	Post employment benefits obligation
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang	<u>71,431,140</u>		<u>46,333,713</u>	Total Noncurrent Liabilities
TOTAL LIABILITAS	<u>1,592,284,243</u>		<u>1,600,771,416</u>	TOTAL LIABILITIES
Ekuitas				Equity
Modal saham	42,671,160,000	12	42,671,160,000	Share capital
Agio saham	7,058,160,000	13	7,058,160,000	Share premium
Saldo laba (akumulasi kerugian)	(5,175,973,802)		(3,457,367,005)	Retained earning (accumulated deficit)
Jumlah Ekuitas	<u>44,553,346,198</u>		<u>46,271,952,995</u>	Total Equity
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	<u>46,145,630,441</u>		<u>47,872,724,411</u>	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

Catatan terlampir merupakan bagian tidak terpisahkan dari laporan keuangan/
The accompanying notes form an integral part of the financial statements

PT AGRO YASA LESTARI Tbk

**LAPORAN LABA RUGI DAN
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN**
Untuk Periode Yang Berakhir
30 September 2023 Dan 2022 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME**
For The Period Ended
September 30, 2023 And 2022 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	30 September 2023 / September 30, 2023	Catatan/ Notes	30 September 2022 / September 30, 2022	
Penjualan	3,482,436,400	14	7,758,000,000	Sales
Beban pokok penjualan	(3,270,000,000)	15	(7,245,000,000)	Cost of goods sold
Laba kotor	212,436,400		513,000,000	Gross profit
Beban usaha :				Operating expenses :
Beban penjualan	-		-	Selling expenses
Beban umum dan administrasi	(2,189,399,598)	16	(879,665,196)	General and administrative expenses
Laba (rugi) usaha	(1,976,963,198)		(366,665,196)	Operating income (loss)
Pendapatan (beban) di luar usaha	40,532	17	314,517	Nonoperating income (expenses)
Laba (rugi) sebelum pajak penghasilan	(1,976,922,666)		(366,350,679)	Income (loss) before tax
Manfaat (beban) pajak tanguhan	258,315,869	12c	-	deferred income tax benefits (expense)
Laba (rugi) bersih	(1,718,606,797)		(366,350,679)	Net income (loss)
Penghasilan komprehensif lain	-		-	Other comprehensive income
Jumlah laba (Rugi) komprehensif	(1,718,606,797)		(366,350,679)	Total comprehensive income (loss)
Laba (Rugi) bersih per saham dasar	(2.01)	18	(0.43)	Net profit per basic shares (Loss)

Catatan terlampir merupakan bagian tidak terpisahkan dari laporan keuangan/
The accompanying notes form an integral part of the financial statements

PT AGRO YASA LESTARI Tbk

LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS
Untuk Periode Yang Berakhir
Tanggal 30 September 2023 (Tidak Diaudit) Dan
31 Desember 2022 (Audit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
For The Period Ended
As Of September 30, 2023 (Unaudited) And
December 31, 2022 (Audited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Modal saham/ Share capital	Agio saham/ Share premium	Akumulasi kerugian/ Accumulated deficit	Jumlah ekuitas/ Total equity	
Saldo 01 Januari 2022	42,671,160,000	7,058,160,000	(1,022,776,739)	48,706,543,261	Balance as of 01 January 2021
Laba (rugi) bersih	-	-	(2,434,590,266)	(2,434,590,266)	Net income (loss)
Saldo 31 Desember 2022	42,671,160,000	7,058,160,000	(3,457,367,005)	46,271,952,995	Balance as of 31 December 2022
Laba (rugi) bersih	-	-	(1,718,606,797)	(1,718,606,797)	Net income (loss)
Saldo 30 September 2023	<u>42,671,160,000</u>	<u>7,058,160,000</u>	<u>(5,175,973,802)</u>	<u>44,553,346,198</u>	Balance as of 30 September 2023

Catatan terlampir merupakan bagian tidak terpisahkan dari laporan keuangan/
 The accompanying notes form an integral part of the financial statements

PT AGRO YASA LESTARI Tbk

LAPORAN ARUS KAS
Untuk Periode Yang Berakhir
30 September 2023 Dan 2022 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF CASH FLOWS
For The Period Ended
September 30, 2023 And 2022 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	30 September 2023 / September 30, 2023	Catatan/ Notes	30 September 2022 / September 30, 2022	
Arus Kas dari Aktivitas Operasi				Cash Flows from Operating Activities
Penerimaan kas dari pelanggan	684,491,400	5,14	195,110,000	Cash receipts from customers
Pembayaran kas kepada pemasok	-		-	Cash payments to suppliers
Pembayaran kas kepada karyawan	(350,972,000)	16	(369,734,000)	Cash payments to employees
Pembayaran beban operasi	<u>(375,424,915)</u>	16	<u>(518,038,541)</u>	Payment for operating expenses
Arus kas bersih (digunakan untuk) diperoleh dari aktivitas operasi	<u>(41,905,515)</u>		<u>(692,662,541)</u>	Net cash flows (used in) from operating activities
Arus Kas dari Aktivitas Investasi				Cash Flows from Investing Activities
Arus kas bersih dari aktivitas investasi	<u>-</u>		<u>-</u>	Net cash flows from investing activities
Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan				Cash Flows from Financing Activities
Arus kas bersih dari aktivitas pendanaan	<u>-</u>		<u>-</u>	Net cash flows from financing activities
Kenaikan (penurunan) bersih kas dan setara kas	(41,905,515)		(692,662,541)	Net increase (decrease) in cash and cash equivalents
Kas dan setara kas, awal tahun	<u>202,217,004</u>		<u>921,879,968</u>	Cash and cash equivalents, beginning of year
Kas dan setara kas, akhir tahun	<u>160,311,489</u>		<u>229,217,427</u>	Cash and cash equivalents, end of year

Catatan terlampir merupakan bagian tidak terpisahkan dari laporan keuangan/
The accompanying notes form an integral part of the financial statements

PT AGRO YASA LESTARI Tbk

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada Tanggal Dan Untuk Periode Yang Berakhir
30 September 2023 Dan 31 Desember 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As Of And For The Period Ended
September 30, 2023 And December 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

1. INFORMASI UMUM

a. Pendirian dan Informasi Umum

PT. Agro Yasa Lestari Tbk ("Perseroan") didirikan berdasarkan Akta Pendirian No. 13 tanggal 15 Februari 2010, oleh Ineu Mauleni S.H., notaris di Surabaya. Akta Pendirian ini disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan Nomor AHU-25815.AH.01.01, tanggal 21 Mei 2010. Perseroan tidak memiliki entitas induk.

Anggaran dasar Perseroan telah mengalami beberapa kali perubahan, dan yang terakhir dengan akta No. 09 tanggal 16 April 2021 oleh Dr. Agung Iriantoro, SH, MH, Notaris di Jakarta dan telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan surat keputusan No. AHU-AH.01.03-0241648, tanggal 16 April 2021.

Perseroan mulai beroperasi secara komersial 21 Mei 2010.

Sesuai dengan Pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan, ruang lingkup kegiatan Perusahaan, antara lain dalam bidang perdagangan, perindustrian, pertanian dan jasa.

Perseroan berdomisili di Gedung Gondangdia 25, Jalan. R.P Soeroso No. 25 Cikini Menteng, Jakarta Pusat.

Entitas Induk

PT Agro Yasa Lestari Tbk, merupakan perusahaan berdiri sendiri tidak memiliki induk maupun anak perusahaan.

b. Penawaran Umum Efek Perusahaan

Berdasarkan Surat Otoritas Jasa Keuangan Nomor : S-17/D.04/2020 tanggal 31 Januari 2020, tentang Pemberitahuan Efektifnya Pernyataan Pendaftaran, dalam rangka Penawaran Umum Perdana Saham PT Agro Yasa Lestari Tbk., Pernyataan Pendaftaran tersebut menjadi efektif.

Pernyataan efektif ini bukan merupakan persetujuan Otoritas Jasa Keuangan atas kecukupan atau kebenaran keterangan yang tercantum dalam Pernyataan Pendaftaran atau dokumen lampirannya atau menyetujui, mengesahkan atau meneliti keunggulan investasi pada perusahaan atau efek yang diajukan dalam pernyataan pendaftaran tersebut di atas.

1. GENERAL INFORMATION

a. Establishment and General Information

PT. Agro Yasa Lestari Tbk (the "Company") was established based on the Deed of Establishment No. 13 dated February 15, 2010, by Ineu Mauleni S.H., notary in Surabaya. This Deed of Establishment was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia by Decree Number AHU-25815.AH.01.01, dated May 21, 2010. The Company does not have a parent entity.

The Company's articles of association have been amended several times, and most recently by deed No. 09 April 16, 2021 by Dr. Agung Iriantoro, SH, MH, Notary in Jakarta and has been ratified by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia with Decree No. AHU-AH.01.03-0241648, dated April 16, 2021.

The Company commenced its commercial operations on May 21, 2010.

In accordance with Article 3 of the Company's Articles of Association, the scope of the Company's activities is, among others, in the trading sector, industrial sector, agricultural sector and services sectors.

The Company is domiciled at Gondangdia 25 Building, R.P Soeroso Street No. 25 Cikini Menteng, Central Jakarta.

Ultimate Parent Company

PT Agro Yasa Lestari Tbk, is an independent company that does not have a parent or subsidiary company.

b. Company's Public Offering

Based on Financial Services Authority letter Number: S-17/D.04/2020 dated January 31, 2020 regarding Notification of the Effectiveness of the Registration Statement, for the Initial Public Offering of PT Agro Yasa Lestari Tbk., the Registration Statement becomes effective.

This effective statement does not constitute the approval of the Financial Services Authority on the adequacy or correctness of the information contained in the Registration Statement or its attachment documents or approving, ratifying or examining the advantages of investments in companies or securities submitted in the Registration Statement mentioned above.

PT AGRO YASA LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada Tanggal Dan Untuk Periode Yang Berakhir
30 September 2023 Dan 31 Desember 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As Of And For The Period Ended
September 30, 2023 And December 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

1. INFORMASI UMUM - Lanjutan

c. Dewan Komisaris dan Direksi

Susunan dewan komisaris dan direksi Perseroan adalah sebagai berikut:

30 September 2023 /
September 30, 2023

Dewan Komisaris :

Komisaris Utama : Roy Octavian
Komisaris Independen : Denny Jong Widjaja

Direksi :

Direktur Utama : Indra Jaya David Pardosi
Direktur : Ricky Sastra Hidayat

Pada tanggal 30 September 2023 dan 2022, Perseroan mempunyai karyawan tetap masing-masing sebanyak 3 karyawan.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING

Laporan keuangan PT Argi Yasa Lestari Tbk diotorisasi oleh Direksi Perseroan untuk diterbitkan tanggal 30 Oktober 2023.

a. Pernyataan Kepatuhan

Laporan keuangan disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

b. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan

Laporan keuangan telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia ("SAK"), yang mencakup Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan ("ISAK") yang diterbitkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia dan Dewan Standar Akuntansi Syariah Ikatan Akuntan Indonesia serta peraturan regulator Pasar Modal.

Laporan keuangan disusun berdasarkan konsep akrual dan dasar pengukuran menggunakan konsep biaya historis, kecuali untuk laporan arus kas dan akun tertentu yang diukur menggunakan dasar seperti yang disebutkan dalam catatan yang relevan.

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

1. GENERAL INFORMATION - Continued

c. Boards of Commissioners and Directors

The composition of the Company's boards of commissioners and directors were as follows:

30 September 2023 /
September 30, 2022

Board of Commissioners :

Roy Octavian : President Commissioner
George Samuel : Independent Commissioner

Directors:

Indra Jaya David Pardosi : President Director
Ricky Sastra Hidayat : Director

As of September 30, 2023 and 2022, the Company has permanent employees of 3 employees, respectively

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The financial statements of PT Agro Yasa Lestari Tbk were authorised by the Company's Board of Directors for the issue as at October 30, 2023.

a. Statement of Compliance

The financial statements have been prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

b. Basis of Preparation of Financial Statements

The financial statements have been prepared and presented in accordance with Financial Accounting Standards in Indonesia ("SAK"), which include Statement of Financial Accounting Standards ("PSAK") and Interpretation of Financial Accounting Standards ("ISAK") issued by the Indonesian Institute of Accountants Financial Accounting Standards Board and the Sharia Accounting Standards Board of the Indonesian Institute of Accountants and Capital Market regulatory regulations.

The Financial statements have been prepared using the accrual basis, and the measurement basis used is the historical cost, except for the statement of cash flows and certain accounts which are measured on the basis as described in the relevant notes herein.

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

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
 PENTING - Lanjutan

c. Perubahan pada Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (“PSAK”) dan Interpretasi Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (“ISAK”)

Pada tanggal 1 Januari 2020, Perseroan telah menerapkan PSAK dan ISAK baru yang berlaku efektif sejak tanggal tersebut. Penyesuaian terhadap kebijakan akuntansi Perseroan telah dibuat berdasarkan ketentuan transisi dalam masing-masing standar dan interpretasi. Penerapan PSAK baru yang signifikan adalah PSAK 71 “Instrumen Keuangan”, PSAK 72 “Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan” dan PSAK 73 “Sewa”. Dampak dari penerapan PSAK baru tersebut dijelaskan di bawah ini.

PSAK 71 “Instrumen Keuangan”

PSAK 71 menggantikan ketentuan PSAK 55 yang terkait dengan pengakuan, klasifikasi dan pengukuran aset keuangan dan liabilitas keuangan, penghentian pengakuan instrumen keuangan, penurunan nilai aset keuangan dan akuntansi lindung nilai.

Perseroan menerapkan model baru kerugian kredit ekspektasian dengan perkiraan masa depan, menggunakan pendekatan yang disederhanakan untuk piutang usaha dan pendekatan umum untuk aset keuangan pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain dan aset keuangan lainnya.

Sesuai ketentuan transisi PSAK 71, Perseroan telah memilih untuk tidak menyajikan kembali periode komparatif. Dampak kumulatif dari penerapan PSAK 71 pada tanggal 31 Desember 2019, jika ada, akan diakui oleh Perseroan sebagai penyesuaian saldo laba per 1 Januari 2020.

Tidak terdapat pengaruh yang signifikan terhadap laporan keuangan Perseroan dari penerapan PSAK 71. Penerapan model penurunan nilai baru atas aset keuangan Perseroan berdasarkan PSAK 71 tidak mengakibatkan penyesuaian pada saldo laba Perseroan pada tanggal 1 Januari 2020.

PSAK 72 “Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan”

Sesuai dengan ketentuan PSAK 72, Perseroan telah menerapkan metode pengakuan pendapatan menggunakan pendekatan 5 langkah penilaian yang dipersyaratkan dalam standar baru. Berdasarkan PSAK 72, pendapatan diakui ketika pengendalian atas barang atau jasa yang dijanjikan telah berpindah ke pelanggan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
 POLICIES - Continued

c. Changes to Statements of Financial Accounting Standards (“SFAS”) and Interpretations of Statements of Financial Accounting Standards (“ISFAS”)

On 1 January 2020, the Company has adopted new SFAS and ISFAS that are effective for application from that date. Changes to the Company’s accounting policies have been made as required, in accordance with the transitional provisions in the respective standards and interpretations. Significant new SFAS adopted were SFAS 71 “Financial Instruments”, SFAS 72 “Revenue from Contracts with Customers” and SFAS 73 “Leases”. Impacts from the adoption of these new SFAS are set forth below.

SFAS 71 “Financial Instruments”

SFAS 71 replaces the provisions of PSAK 55 that relate to the recognition, classification and measurement of financial assets and financial liabilities, derecognition of financial instruments, impairment of financial assets and hedge accounting.

The Company applies the new forward-looking expected credit loss model, using the simplified approach for trade receivables and the general approach for financial assets at fair value through other comprehensive income and other financial assets as required by the standard.

In accordance with the transitional provision of SFAS 71, the Company has elected not to restate the comparative period. The cumulative effect of initial implementation of SFAS 71 as at 31 December 2019, if any, was to be recognised by the Company as an adjustment to the retained earnings as of 1 January 2020.

There were no significant impacts to the Company’s financial statements from the implementation of SFAS 71 provisions. The implementation of the new impairment model on the Company’s financial assets under SFAS 71 did not result in any adjustment to the Company’s retained earnings as at 1 January 2020.

SFAS 72 “Revenue from Contracts with Customers”

In accordance with SFAS 72, the Company has applied the revenue recognition method using a five-step approach as prescribed in the new standard. Under SFAS 72, the revenue is recognised when control of the promised goods or services has been passed to the customer.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
 PENTING - Lanjutan

c. Perubahan pada Pernyataan Standar Akuntansi
 Keuangan (“PSAK”) dan Interpretasi Pernyataan
 Standar Akuntansi Keuangan (“ISAK”) - Lanjutan

Sesuai ketentuan transisi PSAK 72, Perseroan telah memilih untuk tidak menyajikan kembali periode komparatif. Dampak kumulatif dari penerapan PSAK 72 pada tanggal 31 Desember 2019, jika ada, akan diakui oleh Perseroan sebagai penyesuaian saldo laba per 1 Januari 2020.

Tidak ada dampak yang signifikan terhadap laporan keuangan Perseroan dari penerapan PSAK 72. Penerapan standar tersebut tidak mengakibatkan penyesuaian terhadap saldo laba Perseroan pada tanggal 1 Januari 2020.

PSAK 73 “Sewa”

Perseroan telah menerapkan PSAK 73 secara retrospektif sejak 1 Januari 2020, tetapi tidak menyajikan kembali period komparatif untuk periode pelaporan 2018, seperti yang diizinkan berdasarkan ketentuan transisi spesifik dalam standar. Oleh karena itu, reklasifikasi dan penyesuaian, jika ada, yang timbul dari aturan sewa yang baru diakui dalam saldo awal neraca pada tanggal 1 Januari 2020.

Untuk sewa yang sebelumnya diklasifikasikan sebagai sewa pembiayaan, Perseroan mengakui nilai tercatat aset sewa dan liabilitas sewa segera sebelum transisi sebagai nilai tercatat dari aset hak guna dan liabilitas sewa pada tanggal penerapan awal. Prinsip pengukuran PSAK 73 hanya diterapkan setelah tanggal tersebut.

Dalam menerapkan PSAK 73 untuk pertama kalinya, Perseroan menerapkan cara praktis berikut yang diizinkan oleh standar:

- Menerapkan tingkat diskonto tunggal untuk portofolio sewa dengan karakteristik yang cukup serupa.
- Akuntansi sewa operasi dengan sisa jangka waktu sewa kurang dari 12 bulan pada tanggal 1 Januari 2020 sebagai sewa jangka pendek.
- Mengecualikan biaya langsung awal untuk pengukuran aset hak guna pada tanggal 1 Januari 2020.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
 POLICIES - Continued

c. Changes to Statements of Financial Accounting
 Standards (“SFAS”) and Interpretations of
 Statements of Financial Accounting Standards
 (“ISFAS”) - Continued

In accordance with the transitional provision of SFAS 72, the Company has elected not to restate the comparative period. The cumulative effect of initial implementation of SFAS 72 as at 31 December 2019, if any, was to be recognised by the Company as an adjustment to the retained earnings as of 1 January 2020.

There were no significant impacts to the Company’s financial statements from the adoption of SFAS 72. The implementation of the standard did not result into any adjustment to the retained earnings of the Company as of 1 January 2020.

SFAS 73 “Leases”

The Company has adopted SFAS 73 retrospectively from 1 January 2020, but has not restated comparatives for the 2018 reporting period, as permitted under the specific transitional provisions in the standard. The reclassifications and the adjustments, if any, arising from the new leasing rules are therefore recognised in the opening balance sheet on 1 January 2020.

For leases previously classified as finance leases, the Company recognised the carrying amount of the lease assets and lease liabilities immediately before transition as the carrying amount of the right of use assets and the lease liabilities at the date of initial application. The measurement principles of SFAS 73 are only applied after that date.

In applying SFAS 73 for the first time, the Company has used the following practical expedients permitted by the standard:

- Applying a single discount rate to a portfolio of leases with reasonably similar characteristics.
- Accounting for operating leases with a remaining lease term of less than 12 months as at 1 January 2020 as short-term leases.
- Excluding initial direct costs for the measurement of the right of use assets as at 1 January 2020.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI

PENTING - Lanjutan

c. Perubahan pada Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") dan Interpretasi Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("ISAK") - Lanjutan

- Menggunakan peninjauan ke belakang (hindsight) dalam menentukan jangka waktu sewa dimana kontrak mengandung opsi untuk memperpanjang atau mengakhiri sewa.
- Tidak memisahkan komponen nonsewa dari komponen sewa berdasarkan kelas aset pendasar.
- Mengandalkan penilaian sebelumnya tentang apakah sewa bersifat memberatkan pada tanggal 1 Januari 2020 sesuai PSAK 57 "Provisi, Liabilitas Kontinjensi dan Aset Kontinjensi" sebagai alternatif untuk melakukan tinjauan penurunan nilai. Berdasarkan kajian manajemen, tidak ada kontrak yang bersifat memberatkan pada tanggal 1 Januari 2020.

Perseroan juga telah memilih untuk tidak menilai kembali apakah suatu kontrak adalah, atau mengandung sewa pada tanggal aplikasi awal. Sebagai gantinya, untuk kontrak yang ditandatangani sebelum tanggal transisi, Perseroan mengandalkan penilaian yang dibuat dengan menerapkan PSAK 30 dan ISAK 8 "Penentuan apakah suatu perjanjian mengandung Sewa".

PSAK dan ISAK lainnya

Penerapan dari standar, interpretasi, amandemen dan penyesuaian tahunan yang berlaku efektif sejak tanggal 1 Januari 2022 tidak menyebabkan perubahan signifikan atas kebijakan akuntansi Perseroan dan tidak memiliki dampak material terhadap jumlah yang dilaporkan di tahun berjalan atau tahun sebelumnya:

- Amendemen PSAK 22 "Bisnis Kombinasi";
- Amendemen PSAK 57 "Provisi, Liabilitas Kontinjensi, dan Aset Kontinjensi" tentang Kontrak Memberatkan – Biaya Memenuhi Kontrak ;
- Penyesuaian tahunan atas PSAK 71 "Instrumen Keuangan" dan PSAK 73 "Sewa";
- Penyesuaian Tahunan PSAK 1 "Penyajian Laporan
- Penyesuaian Tahunan PSAK 13 "Properti Investasi", PSAK 48 "Penurunan Nilai Aset", PSAK 66 "Pengaturan Bersama" dan ISAK 16 "Perjanjian Konsesi Jasa".

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING

POLICIES - Continued

c. Changes to Statements of Financial Accounting Standards ("SFAS") and Interpretations of Statements of Financial Accounting Standards ("ISFAS") - Continued

- Using hindsight in determining the lease term where the contract contains options to extend or terminate the lease.
- Not separating non-lease components from lease components on lease by class of underlying assets.
- Relying on the previous assessments on whether leases are onerous as at 1 January 2020 based on SFAS 57 "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets" as an alternative to performing an impairment review. Based on management's assessment, there were no onerous contracts as at 1 January 2020.

The Company has also elected not to reassess whether a contract is, or contains a lease at the date of initial application. Instead, for contracts entered into before the transition date the Company relied on its assessment made applying SFAS 30 and ISFAS 8 "Determining whether an arrangement contains a Lease".

Other SFAS and ISFAS

The adoption of the following standards, interpretations, amendments and annual improvements which are effective from 1 January 2022 did not result in substantial changes to the Company's accounting policies and had no material effect on the amounts reported for the current or prior years:

- Amendment to SFAS 22 "Business Combinations";
- Amendments to SFAS 57 "Provisions, Contingent Liabilities, and Contingent Assets" regarding Onerous Contracts - Cost of Fulfilling the Contracts;
- Annual Improvement to SFAS 71 "Financial Instruments" and SFAS 73 "Leases";
- Annual Improvement to SFAS 1 "Presentation of
- Annual Improvement to SFAS 13 "Investment Property", SFAS 48 "Impairment of Assets", SFAS 66 "Joint Arrangement" and ISFAS 16 "Service Concession Arrangement".

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
PENTING - Lanjutan

c. Perubahan pada Pernyataan Standar Akuntansi
Keuangan (“PSAK”) dan Interpretasi Pernyataan
Standar Akuntansi Keuangan (“ISAK”) - Lanjutan

Standar baru dan amandemen yang telah diterbitkan, namun belum berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada tanggal 1 Januari 2022 adalah sebagai berikut:

- Amandemen PSAK 1 “Penyajian Laporan Keuangan”
- Amandemen PSAK 16 “Aset Tetap”
- Amandemen PSAK 25 “Kebijakan akuntansi, perubahan estimasi akuntansi dan kesalahan”
- Amandemen PSAK 46 “Pajak Penghasilan”

Pada bulan April 2022, Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia (DSAK IAI) menerbitkan siaran pers mengenai Pengatribusian Imbalan Pada Periode Jasa. Siaran pers tersebut diterbitkan sehubungan dengan IFRS Interpretation Committee (IFRIC) Agenda Decision IAS 19 Employee Benefits mengenai Attributing Benefit to Periods of Service pada bulan Mei 2021. DSAK IAI menilai bahwa pola fakta program pensiun berbasis Undang-Undang Ketenagakerjaan yang berlaku di Indonesia saat ini memiliki pola fakta serupa dengan pola fakta dalam IFRIC Agenda Decision tersebut. Dengan pola fakta yang serupa tersebut, maka perlakuan akuntansi dalam IFRIC Agenda Decision relevan untuk diterapkan dalam program pensiun berbasis Undang-Undang Ketenagakerjaan. Sehubungan dengan IFRIC Agenda Decision dan siaran pers DSAK IAI tersebut, Bank telah mengubah kebijakan akuntansinya untuk menyesuaikan dengan IFRIC Agenda Decision dan siaran pers DSAK IAI. Namun, perubahan tersebut tidak berdampak material terhadap laporan keuangan dan telah dibebankan pada periode berjalan.

Pada tanggal penerbitan laporan keuangan ini, Perseroan sedang mempelajari dampak yang mungkin timbul dari penerapan standar baru dan amandemen terhadap laporan keuangan Perseroan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES - Continued

c. Changes to Statements of Financial Accounting
Standards (“SFAS”) and Interpretations of
Statements of Financial Accounting Standards
(“ISFAS”) - Continued

New standards and amendments issued but not yet effective for the financial year beginning 1 January 2022 are as follows:

- Amendment to SFAS 1 “Presentation of financial statements”
- Amendment to SFAS 16 “Fixed Assets”
- Amendment to SFAS 25 “Accounting policies, changes in accounting estimates and errors”
- Amendment to SFAS 46 “Income Taxes”

In April 2022, The Indonesian Financial Accounting Standards Board (DSAK IAI) issued a press release regarding Attributing Benefits to Periods of Service. The press release was issued in relation to IFRS Interpretation Committee (IFRIC) IAS 19 Employee Benefits Agenda Decision on Attributing Benefit to Periods of Service in May 2021. DSAK IAI assesses that the fact pattern of the pension program based on the Labor Law currently in force in Indonesia is similar to the pattern of facts in the IFRIC Agenda Decision. With similarity of fact pattern, the accounting treatment in the IFRIC Agenda Decision is relevant to be applied in a pension program based on the Labor Law. In connection with the IFRIC Agenda Decision and DSAK IAI press release, the Bank has changed its accounting policy to conform to the IFRIC Agenda Decision and DSAK IAI press release. However, the impact is not material to the financial statements and charged to current period.

As at the issuance date of these financial statements, the Company is evaluating the potential impact of these new standards and amendments on the Company’s financial statements.

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
 PENTING - Lanjutan**

d. Transaksi dan Saldo Dalam Mata Uang Asing

Dalam penyusunan laporan keuangan Perseroan, transaksi dalam mata uang asing selain mata uang fungsional entitas 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-pos non moneter yang diukur pada nilai wajar dalam valuta asing dijabarkan kembali pada kurs yang berlaku pada tanggal ketika nilai wajar ditentukan. Pos nonmoneter diukur dalam biaya historis dalam valuta asing yang tidak dijabarkan kembali.

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

- Selisih kurs atas pinjaman valuta asing yang berkaitan dengan aset dalam konstruksi untuk penggunaan yang produktif di masa depan, termasuk dalam biaya perolehan aset tersebut ketika dianggap sebagai penyesuaian atas biaya bunga atas pinjaman valuta asing
- Selisih kurs atas transaksi yang ditetapkan untuk tujuan lindung nilai risiko valuta asing tertentu
- Selisih kurs atas pos moneter piutang atau utang pada kegiatan dalam valuta asing yang penyelesaiannya tidak direncanakan atau tidak mungkin terjadi (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 pembayaran kembali pos moneter.

e. Kas dan Setara Kas

Kas dan setara kas terdiri dari kas dan bank, dan deposito berjangka yang jatuh tempo dalam waktu tiga bulan atau kurang dari penempatan dan tidak digunakan sebagai jaminan atau tidak dibatasi penggunaannya.

Kas dan setara kas yang dibatasi penggunaannya untuk pembayaran royalti kepada kas negara dan penempatan dana cadangan untuk pembayaran cicilan pokok dan bunga pinjaman bank yang akan jatuh tempo dicatat sebagai "Kas dan Setara Kas yang Dibatasi Penggunaannya".

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
 POLICIES - Continued**

d. Foreign Currency Transactions and Balances

In preparing the financial statements of the Company, 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 carried at fair value that are denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing at the date when the fair value was determined. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are not retranslated.

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

- Exchange differences on foreign currency borrowing relating to assets under construction for future productive use, which are included in the cost of those assets when they are regarded as an adjustment to interest costs on those foreign currency borrowing
- Exchange differences on transaction entered into in order to hedge certain foreign currency risks
- Exchange differences on monetary items receivable from or payable to a foreign currency 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 repayment of the monetary items.

e. Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalents consist of cash on hand and in banks, and time deposits with maturities within three months or less from time of placements and not pledged as collateral nor restricted in use.

Cash and cash equivalents, which is restricted for royalty payment to state treasury and placement for reserve fund for loan principal and interest payments that will be due, is classified as "Restricted Cash and Cash Equivalents".

PT AGRO YASA LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada Tanggal Dan Untuk Periode Yang Berakhir
30 September 2023 Dan 31 Desember 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As Of And For The Period Ended
September 30, 2023 And December 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
PENTING - Lanjutan

f. Piutang usaha

Pada saat pengakuan awal piutang usaha diakui sebesar nilai wajarnya dan selanjutnya diukur pada nilai yang diamortisasi setelah dikurangi dengan cadangan kerugian penurunan nilai piutang. Cadangan dibentuk apabila terdapat bukti yang obyektif bahwa Perseroan tidak dapat menagih seluruh nilai terutang sesuai dengan persyaratan awal piutang. Piutang dihapusbukukan pada saat piutang tersebut dipastikan tidak akan tertagih.

g. Persediaan

Persediaan dinyatakan sebesar nilai yang lebih rendah antara biaya perolehan dan nilai realisasi bersihnya. Perhitungan nilai persediaan dengan metode Masuk Pertama Keluar Pertama (First In First Out). Nilai realisasi bersih merupakan estimasi dari harga penjualan dalam kegiatan usaha normal dikurangi estimasi biaya penjualan.

h. Biaya Dibayar Di Muka

Biaya dibayar di muka diamortisasi dan dibebankan pada operasi selama masa manfaatnya. Bagian jangka panjang dari biaya dibayar di muka disajikan sebagai bagian dari akun "Biaya Dibayar Di muka - Bagian Tidak Lancar" pada laporan posisi keuangan.

i. Aset Tetap

Aset tetap pada awalnya diakui sebesar biaya perolehan, yang terdiri atas harga perolehan dan biaya-biaya tambahan yang dapat diatribusikan langsung untuk menempatkan aset ke lokasi dan kondisi yang diinginkan agar aset siap digunakan. Perseroan juga mengakui sebagai bagian dari biaya perolehan aset tetap nilai kini estimasi awal atas biaya untuk mengganti komponen dari aset tetap pada saat penggantian, jika kriteria-kriteria pengakuan terpenuhi.

Setelah pengakuan awal, aset tetap dinyatakan pada biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan kerugian penurunan nilai.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES - Continued

f. Trade receivables

Trade receivables are recognised initially at fair value and subsequently measured at amortised cost less provision for receivables impairment. This provision is established when there is objective evidence that the Company will not be able to collect all amounts due according to the original terms of the receivables. Accounts are written-off in the period during which they are determined to be not collectible.

g. Inventories

Inventories are stated at the lower of cost or net realizable value. Cost is determined by first in first out method. Net realizable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less the estimated selling expenses.

h. Prepaid Expenses

Prepaid expenses are amortized and charged to operations over the periods benefited. The long-term portion of prepaid expenses are presented as part of "Prepaid Expenses - Noncurrent Portion" account in the statement of financial position

i. Fixed Assets

All fixed assets are initially recognized at cost, which comprises its purchase price and any costs directly attributable in bringing the asset to its working condition and to the location where it is intended to be used. Such cost also includes initial estimation at present value of the costs of replacing part of fixed assets when that cost is incurred, if the recognition criterias are met.

Subsequent to initial recognition, fixed assets are carried at cost less any subsequent accumulated depreciation and impairment losses.

PT AGRO YASA LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada Tanggal Dan Untuk Periode Yang Berakhir
30 September 2023 Dan 31 Desember 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As Of And For The Period Ended
September 30, 2023 And December 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
PENTING - Lanjutan

i. Aset Tetap - Lanjutan

Penyusutan aset dimulai pada saat aset tersebut siap untuk digunakan sesuai maksud penggunaannya dan dihitung dengan menggunakan metode garis lurus, selama taksiran masa manfaat ekonomis aset yang bersangkutan, sebagai berikut:

	<u>Masa manfaat/The useful life</u>
Bangunan	20 tahun/year
Kendaraan	4 tahun/year
Peralatan kantor	4 tahun/year

Jumlah tercatat aset tetap dievaluasi atas penurunan nilai jika terdapat peristiwa atau perubahan keadaan yang mengindikasikan bahwa jumlah tercatat mungkin tidak dapat seluruhnya terealisasi.

Jumlah tercatat komponen dari suatu aset tetap dihentikan pengakuannya pada saat dilepaskan atau saat sudah tidak ada lagi manfaat ekonomi masa depan yang diharapkan dari penggunaan maupun pelepasannya. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari penghentian pengakuan tersebut (ditentukan sebesar selisih antara jumlah hasil pelepasan neto dan jumlah tercatatnya) dimasukkan ke dalam laba rugi untuk tahun penghentian pengakuan tersebut dilakukan.

Nilai residu aset, umur manfaat dan metode penyusutan dievaluasi setiap akhir tahun pelaporan dan disesuaikan secara prospektif jika diperlukan.

Aset tetap dalam penyelesaian dicatat sebesar biaya perolehan, yang mencakup kapitalisasi beban pinjaman dan biaya lainnya yang terjadi sehubungan dengan pendanaan aset tetap dalam penyelesaian tersebut. Akumulasi biaya perolehan akan direklasifikasi ke akun "Aset Tetap" yang bersangkutan pada saat aset tetap tersebut telah selesai dikerjakan dan siap untuk digunakan. Aset tetap dalam penyelesaian tidak disusutkan karena belum tersedia untuk digunakan.

Beban pemeliharaan dan perbaikan dibebankan pada operasi pada saat terjadinya. Beban pemugaran dan penambahan dalam jumlah besar dikapitalisasi kepada jumlah tercatat aset terkait bila besar kemungkinan bagi Perseroan manfaat ekonomi masa depan menjadi lebih besar dari standar kinerja awal yang ditetapkan sebelumnya dan disusutkan sepanjang sisa masa manfaat aset terkait.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES - Continued

i. Fixed Assets - Continued

Depreciation of an asset starts when it is available for use and is computed using straight-line method, over the estimated useful lives of the related assets, as follows:

	<u>Masa manfaat/The useful life</u>	
Building	20 tahun/year	Building
Vehicle	4 tahun/year	Vehicle
Office equipment	4 tahun/year	Office equipment

The carrying amounts of fixed assets are reviewed for impairment when events or changes in circumstances indicate that their carrying values may not be fully recoverable.

The carrying amount of an item of fixed assets is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising from the derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is directly included in the profit or loss when the item is derecognized.

The asset residual values, useful lives and depreciation method are reviewed at the end of each reporting year and adjusted prospectively if necessary.

Constructions in-progress are stated at cost, including capitalized borrowing costs and other charges incurred in connection with the financing of the said asset constructions. The accumulated costs will be reclassified to the appropriate "Fixed Assets" account when the construction is completed. Assets under construction are not depreciated as these are not yet available for use.

Repairs and maintenance are taken to the profit or loss when these are incurred. The cost of major renovation and restoration is included in the carrying amount of the related asset when it is probable that future economic benefits in excess of the originally assessed standard of performance of the existing asset will flow to the Company and is depreciated over the remaining useful life of the related asset.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
 PENTING - Lanjutan

j. Penurunan Nilai Aset Non-keuangan

Pada setiap akhir tahun pelaporan, Perseroan menilai apakah terdapat indikasi suatu aset mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut atau pada saat pengujian penurunan nilai aset (misalnya aset takberwujud dengan umur manfaat tidak terbatas, aset takberwujud yang belum dapat digunakan, atau goodwill yang diperoleh dalam suatu kombinasi bisnis) diperlukan, maka Perseroan membuat estimasi jumlah terpulihkan aset tersebut.

Jumlah terpulihkan yang ditentukan untuk sebuah aset individual adalah jumlah yang lebih tinggi antara nilai wajar aset atau UPK dikurangi biaya untuk menjual dengan nilai pakainya, kecuali aset tersebut tidak menghasilkan arus kas masuk yang sebagian besar independen dari aset atau kelompok aset lain. Jika nilai tercatat aset atau UPK lebih besar daripada jumlah terpulihkannya, maka aset tersebut dipertimbangkan mengalami penurunan nilai dan nilai tercatat aset diturunkan menjadi sebesar jumlah terpulihkannya.

Kerugian penurunan nilai dari operasi yang berkelanjutan, jika ada, diakui sebagai laba rugi sesuai dengan kategori biaya yang konsisten dengan fungsi dari aset yang diturunkan nilainya.

Untuk aset selain goodwill, penilaian dilakukan pada akhir setiap tanggal pelaporan apakah terdapat indikasi bahwa rugi penurunan nilai yang telah diakui dalam tahun sebelumnya mungkin tidak ada lagi atau mungkin telah menurun. Jika indikasi dimaksud ditemukan, maka entitas mengestimasi jumlah terpulihkan aset atau UPK tersebut. Kerugian penurunan nilai yang telah diakui dalam tahun sebelumnya untuk aset selain goodwill dibalik hanya jika terdapat perubahan asumsi-asumsi yang digunakan untuk menentukan jumlah terpulihkan aset tersebut sejak rugi penurunan nilai terakhir diakui. Dalam hal ini, jumlah tercatat aset dinaikkan ke jumlah terpulihkannya. Pembalikan tersebut dibatasi sehingga jumlah tercatat aset tidak melebihi jumlah terpulihkannya maupun jumlah tercatat, neto setelah penyusutan, seandainya tidak ada rugi penurunan nilai yang telah diakui untuk aset tersebut pada tahun sebelumnya. Pembalikan rugi penurunan nilai diakui sebagai laba rugi. Setelah pembalikan tersebut, penyusutan aset tersebut disesuaikan di periode mendatang untuk mengalokasikan jumlah tercatat aset yang direvisi, dikurangi nilai sisanya, dengan dasar yang sistematis selama sisa umur manfaatnya.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
 POLICIES - Continued

j. Impairment of Non-financial Assets

The Company assesses at the end of each reporting year whether there is an indication that an asset may be impaired. If any such indication exists or when annual impairment testing for an asset (i.e. an intangible asset with an indefinite useful life, an intangible asset not yet available for use, or goodwill acquired in a business combination) is required, the Company makes an estimation of the asset's recoverable amount.

An asset's recoverable amount is the amount higher of an asset's or CGU's fair value less costs of sell and its value in use, and is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are mostly independent of those from assets or groups of assets. If the carrying amount of an asset or CGU exceeds its recoverable amount, the asset is considered to be impaired and is written down to its recoverable amount.

Impairment losses of continuing operations, if any, are recognized as profit or loss according to the expense categories that consistent with the functions of impaired asset.

For assets excluding goodwill, an assessment is made at each reporting date as to whether there is any indication that previously recognized impairment losses may no longer exist or may have decreased. If such indication exists, the asset's or CGU's recoverable amount is estimated. A previously recognized impairment loss for an asset other than goodwill is reversed only if there has been a change in the assumptions used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognized. If that is the case, the carrying amount of the asset is increased to its recoverable amount. The reversal is limited so that the carrying amount of the assets does not exceed its recoverable amount, nor exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation, had no impairment loss been recognized for the asset in prior years. Reversal of an impairment loss is recognized in the profit or loss. After such a reversal, the depreciation charge on the said asset is adjusted in future periods to allocate the asset's revised carrying amount, less any residual value, on a systematic basis over its remaining useful life.

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
 PENTING - Lanjutan**

j. Penurunan Nilai Aset Non-keuangan - Lanjutan

Goodwill diuji untuk penurunan nilai setiap tahun dan ketika terdapat indikasi bahwa nilai tercatatnya mungkin mengalami penurunan nilai. Penurunan nilai bagi goodwill ditetapkan dengan menentukan jumlah tercatat tiap UPK (atau kelompok UPK) terkait dari goodwill tersebut. Jika jumlah terpulihkan UPK kurang dari jumlah tercatatnya, rugi penurunan nilai diakui. Rugi penurunan nilai terkait goodwill tidak dapat dibalik pada tahun berikutnya.

k. Hutang usaha dan liabilitas lain-lain

Utang usaha dan liabilitas lain-lain pada awalnya diakui sebesar nilai wajar dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif, kecuali jika efek diskontonya tidak material.

l. Pengakuan Pendapatan dan Beban

Pendapatan dari kontrak dengan pelanggan diakui ketika pengendalian barang atau jasa dialihkan kepada pelanggan dengan jumlah yang mencerminkan imbalan yang diharapkan akan menjadi hak Perseroan dalam pertukaran barang dan jasa tersebut. Perseroan telah menyimpulkan bahwa Perseroan adalah prinsipal dalam semua pengaturan pendapatannya karena Perseroan mengendalikan barang atau jasa sebelum mentransfernya ke pelanggan.

Saldo kontrak

● Aset kontrak

Aset kontrak adalah hak untuk mendapatkan imbalan dalam pertukaran barang atau jasa yang dialihkan ke pelanggan. Jika Perseroan melaksanakan transfer barang atau jasa kepada pelanggan sebelum pelanggan membayar imbalan atau sebelum pembayaran jatuh tempo, aset kontrak diakui untuk imbalan yang diperoleh yang bersyarat.

● Piutang usaha

Piutang merupakan hak Perseroan atas sejumlah imbalan yang tidak bersyarat (yaitu, hanya berlalunya waktu yang diperlukan sebelum pembayaran imbalan jatuh tempo).

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
 POLICIES - Continued**

j. Impairment of Non-financial Assets - Continued

Goodwill is tested for impairment annually and when circumstances indicate that the carrying value may be impaired. Impairment is determined for goodwill by assessing the recoverable amount of each CGU (or group of CGUs) to which the goodwill relates. If the recoverable amount of the CGU is less than their carrying amount, an impairment loss is recognized. Impairment losses relating to goodwill cannot be reversed in future years.

k. Trade payables and other liabilities

Trade payables and other liabilities are initially recognised at fair value and subsequently measured at amortised cost using the effective interest method, unless the effect of discounting is immaterial.

l. Revenue and Expense Recognition

Revenue from contracts with customers is recognised when control of the goods or services are transferred to the customer at an amount that reflects the consideration to which the Company expects to be entitled in exchange for those goods or services. The Company has concluded that it is the principal in all of its revenue arrangements since it controls the goods or services before transferring them to the customer.

Contract balances

● Contract assets

A contract asset is the right to consideration in exchange for goods or services transferred to the customer. If the Company performs by transferring goods or services to a customer before the customer pays consideration or before payment is due, a contract asset is recognized for the earned consideration that is conditional.

● Trade receivables

A receivable represents the Company right to an amount of consideration that is unconditional (i.e., only the passage of time is required before payment of the consideration is due).

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
 PENTING - Lanjutan**

1. Pengakuan Pendapatan dan Beban - Lanjutan

• Liabilitas kontrak

Liabilitas kontrak adalah kewajiban untuk mentransfer barang kepada pelanggan di mana Perseroan telah menerima imbalan (atau jumlah imbalan yang jatuh tempo) dari pelanggan. Jika pelanggan membayar imbalan sebelum Perseroan mentransfer barang kepada pelanggan, liabilitas kontrak diakui pada saat pembayaran dilakukan atau pembayaran jatuh tempo (mana yang lebih awal). Liabilitas kontrak diakui sebagai pendapatan pada saat Perseroan melakukan kewajiban pelaksanaan berdasarkan kontrak.

Perseroan mempertimbangkan apakah ada janji lain dalam kontrak yang merupakan kewajiban pelaksanaan terpisah pada mana sebagian dari harga transaksi perlu dialokasikan (misalnya garansi, poin loyalitas pelanggan). Perseroan mempertimbangkan pengaruh dari imbalan variabel, keberadaan komponen pendanaan yang signifikan, imbalan non-kas, dan utang imbalan kepada pelanggan (jika ada).

- Imbalan variabel

Jika imbalan dalam kontrak mencakup jumlah variabel, Perseroan mengestimasi jumlah imbalan yang menjadi haknya sebagai imbalan atas pengalihan barang kepada pelanggan. Imbalan variabel diestimasi pada awal kontrak dan dibatasi hingga kemungkinan besar bahwa pembalikan pendapatan yang signifikan dalam jumlah pendapatan kumulatif yang diakui tidak akan terjadi ketika ketidakpastian terkait dengan imbalan variabel kemudian diselesaikan.

- Komponen pendanaan yang signifikan

Jika imbalan dalam kontrak mencakup jumlah variabel, Perseroan mengestimasi jumlah imbalan yang menjadi haknya sebagai imbalan atas pengalihan barang kepada pelanggan. Imbalan variabel diestimasi pada awal kontrak dan dibatasi hingga kemungkinan besar bahwa pembalikan pendapatan yang signifikan dalam jumlah pendapatan kumulatif yang diakui tidak akan terjadi ketika ketidakpastian terkait dengan imbalan variabel kemudian diselesaikan.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
 POLICIES - Continued**

1. Revenue and Expense Recognition - Continued

• Contract liabilities

A contract liability is the obligation to transfer goods to a customer for which the Company has received consideration (or an amount of consideration is due) from the customer. If a customer pays consideration before the Company transfers goods to the customer, a contract liability is recognized when the payment is made or the payment is due (whichever is earlier). Contract liabilities are recognized as revenue when the Company performs under the contract.

The Company considers whether there are other promises in the contract that are separate performance obligations to which a portion of the transaction price needs to be allocated. The Company considers the effects of variable consideration, the existence of significant financing components, non-cash consideration, and consideration payable to the customer (if any).

- Imbalan variabel

If the consideration in a contract includes a variable amount, the Company estimates the amount of consideration to which it will be entitled in exchange for transferring the goods to the customer. The variable consideration is estimated at contract inception and constrained until it is highly probable that a significant revenue reversal in the amount of cumulative revenue recognized will not occur when the associated uncertainty with the variable consideration is subsequently resolved.

- Significant financing component

In certain contracts, the Company receives long-term advances from customers. Long-term advances from customers are subject to market interest rates. Otherwise, the transaction price for such contracts is discounted, using the rate that would be reflected in a separate financing transaction between the Company and its customers at contract inception, to take into consideration the significant financing component.

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
 PENTING - Lanjutan**

l. Pengakuan Pendapatan dan Beban - Lanjutan

Untuk uang muka jangka pendek dari pelanggan, dengan menggunakan panduan praktis dalam PSAK 72, Perseroan tidak menyesuaikan jumlah imbalan yang dijanjikan atas dampak komponen pendanaan signifikan jika diharapkan, pada awal kontrak, bahwa periode antara pengalihan barang atau jasa yang dijanjikan kepada pelanggan dan ketika pelanggan membayar barang atau jasa itu satu tahun atau kurang.

Pendapatan dari usaha lainnya

Pendapatan dari usaha lainnya terutama berkaitan dengan pendapatan dari jasa. Perseroan mengakui pendapatan dari jasa ini dari waktu ke waktu, dengan menggunakan metode input untuk mengukur proses menuju kepuasan penuh atas layanan tersebut, karena pelanggan secara bersamaan menerima dan menggunakan manfaat yang diberikan oleh Perseroan.

Pendapatan yang dihasilkan dari pengaturan yang tidak dianggap sebagai kontrak dengan pelanggan disajikan sebagai pendapatan dari sumber lain.

Modifikasi kontrak

Kontrak Perseroan dengan pelanggan dapat dinegosiasikan dari waktu ke waktu dan ketentuan tertentu seperti penetapan harga dan kepentingan kerja dapat diubah dalam perjanjian. Tunduk pada sifat perubahan ini, Perseroan memperhitungkan modifikasi kontrak yang ada berdasarkan volume komitmen yang disepakati sebelum dan setelah modifikasi kontrak dan perubahan harga yang timbul dari modifikasi.

Beban diakui pada saat terjadinya dengan menggunakan dasar akrual.

m. Perpajakan

Beban pajak penghasilan merupakan jumlah dari pajak penghasilan badan yang terutang saat ini dan pajak tangguhan.

Aset dan liabilitas pajak kini untuk periode berjalan diukur sebesar jumlah yang diharapkan dapat direstitusi dari atau dibayarkan kepada otoritas perpajakan. Tarif pajak dan peraturan pajak yang digunakan untuk menghitung jumlah tersebut adalah yang telah berlaku atau secara substantif telah berlaku pada tanggal pelaporan.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
 POLICIES - Continued**

l. Revenue and Expense Recognition - Continued

For any short-term advances from its customers, using the practical expedient in PSAK 72, the Company does not adjust the promised amount of consideration for the effects of a significant financing component if it expects, at contract inception, that the period between the transfer of the promised good or service to the customer and when the customer pays for that good or service will be one year or less.

Revenue from others

Revenue from others pertains mainly to revenue from services. The Company recognises revenue from these services over time, using an input method to measure progress towards complete satisfaction of the service, because the customer simultaneously receives and consumes the benefits provided by the Company.

Revenue resulting from arrangements that are not considered contracts with customers is presented as revenue from other sources.

Contract modifications

The Company's contracts with customers may be negotiated from time to time and certain provisions such as pricing and working interest may be amended in the agreement. Subject to the nature of these changes, the Company accounts for modification of the existing contract based on agreed volume commitments before and after the contract modification and the price changes arising from the modification.

Expenses are recognised as incurred on an accruals basis.

m. Taxation

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

Current income tax assets and liabilities for the current period are measured at the amount expected to be recovered from or paid to the taxation authority. The tax rates and tax laws used to compute the amount are those that have been enacted or substantively enacted as at the reporting dates.

PT AGRO YASA LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada Tanggal Dan Untuk Periode Yang Berakhir
30 September 2023 Dan 31 Desember 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As Of And For The Period Ended
September 30, 2023 And December 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
PENTING - Lanjutan

m. Perpajakan - Lanjutan

Pajak penghasilan kini diakui dalam laporan laba rugi, kecuali pajak yang berkaitan dengan item yang diakui di luar laba rugi, baik pada pendapatan komprehensif lain atau langsung pada ekuitas. Manajemen secara periodik melakukan evaluasi atas posisi yang diambil dalam pelaporan pajak sehubungan dengan situasi di mana peraturan pajak terkait menjadi subyek interpretasi dan menetapkan provisi bila diperlukan.

Beban pajak penghasilan suatu periode terdiri dari pajak kini dan pajak tangguhan. Pajak kini dan pajak tangguhan diakui dalam laporan laba rugi, kecuali untuk pajak penghasilan yang berasal dari transaksi atau kejadian yang langsung diakui ke ekuitas. Dalam hal ini, pajak penghasilan diakui dalam ekuitas.

Pajak penghasilan kini dihitung dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku atau yang telah substantif berlaku pada tanggal akhir periode pelaporan.

Pajak penghasilan tangguhan diakui dengan menggunakan metode balance sheet liability, untuk semua perbedaan temporer antara dasar pengenaan pajak atas aset dan liabilitas dengan nilai tercatatnya.

Pajak penghasilan tangguhan ditentukan dengan menggunakan tarif pajak yang telah diberlakukan atau secara substansi telah diberlakukan pada tanggal akhir periode pelaporan dan diharapkan berlaku pada saat aset pajak tangguhan direalisasi atau liabilitas pajak tangguhan diselesaikan.

Aset pajak tangguhan diakui apabila besar kemungkinan jumlah penghasilan kena pajak di masa mendatang akan memadai untuk dikompensasi dengan perbedaan temporer yang dapat dikurangkan.

Koreksi terhadap kewajiban perpajakan diakui saat surat ketetapan pajak diterima, atau jika mengajukan keberatan / banding, pada saat keputusan atas keberatan / banding tersebut telah ditetapkan.

n. Imbalan Kerja Karyawan

i. Imbalan kerja jangka pendek

Imbalan kerja jangka pendek diakui pada saat terutang kepada karyawan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES - Continued

m. Taxation - Continued

Current income taxes are recognized in the statement of income, except to the extent that the tax relates to items recognized outside profit or loss, either in other comprehensive income or directly in equity. Management periodically evaluates positions taken in the tax returns with respect to situations in which applicable tax regulations are subject to interpretation and establishes provisions when appropriate.

The income tax expense for the period comprises current and deferred tax. Current and deferred tax is recognised in the statements of income, except to the extent that it relates to items recognised directly in equity. In this case, the income tax is recognised in equity.

The current income tax charge is calculated on the basis of the tax laws enacted or substantively enacted at the date of end of reporting period.

Deferred income tax is provided using the balance sheet liability method, for all temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying values.

Deferred income tax is determined using tax rates that have been enacted or substantially enacted as at the date of end of reporting period and are expected to apply when the related deferred tax asset is realised or the deferred tax liability is settled.

Deferred tax assets are recognised to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which the deductible temporary differences can be utilised.

Amendments to taxation obligations are recorded when an assessment is received, or if objected to/appealed against, when the results of the objection/appeal against are determined.

n. Employee Benefits

i. Short-term employment benefits

Short-term post-employment benefit is recognized at the due time to the employees.

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
 PENTING - Lanjutan**

n. Imbalan Kerja Karyawan - Lanjutan

ii. Imbalan pascakerja

Perseroan membukukan kewajaran imbalan pascakerja karyawan tetap sesuai dengan Undang-Undang Cipta Kerja No. 11/2020 Klaster Ketenagakerjaan adalah program imbalan pasti.

Liabilitas imbalan pascakerja diakui pada laporan posisi keuangan sebesar nilai kini kewajiban imbalan pasti pada akhir periode pelaporan. Kewajiban imbalan pasti dihitung setiap tahun oleh aktuaris independen dengan menggunakan metode projected unit credit. Nilai kini kewajiban imbalan pasti ditentukan dengan mendiskontokan arus kas keluar yang diestimasi dengan menggunakan suku bunga Obligasi Pemerintah (dikarenakan saat ini tidak ada pasar aktif untuk obligasi Perseroan yang berkualitas tinggi) yang didenominasikan dalam mata uang dimana imbalan akan dibayarkan dan memiliki jangka waktu jatuh tempo mendekati jangka waktu kewajiban pensiun. Keuntungan dan kerugian aktuarial yang timbul dari penyesuaian dan perubahan dalam asumsi-asumsi aktuarial langsung diakui seluruhnya melalui penghasilan komprehensif lainnya pada saat terjadinya. Biaya jasa lalu diakui segera dalam laporan laba rugi.

Keuntungan dan kerugian dari kurtailmen atau penyelesaian program manfaat pasti diakui di laba rugi ketika kurtailmen atau penyelesaian tersebut terjadi.

iii. Pesangon pemutusan kontrak kerja

Pesangon pemutusan kontrak kerja terutang ketika Perseroan memberhentikan hubungan kerja sebelum usia pensiun normal, atau ketika seorang pekerja menerima penawaran mengundurkan diri secara sukarela dengan kompensasi imbalan pesangon. Perseroan mengakui pesangon pemutusan kontrak kerja pada tanggal yang lebih awal antara (i) ketika Perseroan tidak dapat lagi menarik tawaran atas imbalan tersebut dan (ii) ketika Perseroan mengakui biaya untuk restrukturisasi yang berada dalam ruang lingkup PSAK 57 dan melibatkan pembayaran pesangon.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
 POLICIES - Continued**

n. Employee Benefits - Continued

ii. Post-employment benefits

The Company records the fairness of post-employment benefits for permanent employees in accordance with the Job Creation Law no. 11/2020 The Employment Cluster is a defined benefit plan.

The liability recognised in the statement of financial position in respect of defined benefit pension plans is the present value of the defined benefit obligation at the end of the reporting period. The defined benefit obligation is calculated annually by independent actuaries using the projected unit credit method. The present value of the defined benefit obligation is determined by discounting the estimated future cash outflows using interest rates of Government Bonds (considering currently there is no deep market for high-quality Company bonds) that are denominated in the currency in which the benefits will be paid, and that have terms to maturity approximating to the terms of the related pension obligation. Actuarial gains and losses arising from experience adjustments and changes in actuarial assumptions charged or credited to equity in other comprehensive income in the period in which they arise. Past-service costs are recognised immediately in profit or loss.

Gains or losses on the curtailment or settlement of a defined benefit plan are recognised in profit or loss when the curtailment or settlement occurs.

iii. Termination benefits

Termination benefits are payable when employment is terminated by the Company before the normal retirement date, or whenever an employee accepts voluntary redundancy in exchange for these benefits. The Company recognises termination benefits at the earlier of the following dates: (i) when the Company can no longer withdraw the offer of those benefits; and (ii) when the entity recognises costs for a restructuring that is within the scope of PSAK 57 and involves the payment of termination benefits.

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
 PENTING - Lanjutan**

n. Imbalan Kerja Karyawan - Lanjutan

Dalam hal menyediakan pesangon sebagai penawaran untuk mengundurkan diri secara sukarela, pesangon pemutusan kontrak kerja diukur berdasarkan jumlah karyawan yang diharapkan menerima penawaran tersebut. Imbalan yang jatuh tempo lebih dari 12 bulan setelah periode pelaporan didiskontokan menjadi nilai kininya.

o. Provisi

Provisi diakui jika Perseroan memiliki kewajiban kini (baik bersifat hukum maupun bersifat konstruktif) yang akibat peristiwa masa lalu, besar kemungkinannya penyelesaian kewajiban tersebut mengakibatkan arus keluar sumber daya yang mengandung manfaat ekonomi dan estimasi yang andal mengenai jumlah kewajiban tersebut dapat dibuat.

Provisi ditelaah pada setiap tanggal pelaporan dan disesuaikan untuk mencerminkan estimasi terbaik yang paling kini. Jika arus keluar sumber daya untuk menyelesaikan kewajiban kemungkinan besar tidak terjadi, maka provisi dibatalkan.

p. Instrumen Keuangan

Klasifikasi

Sejak tanggal 1 Januari 2020, Perseroan mengklasifikasikan aset keuangan dalam kategori pengukuran berikut:

- (a) Aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi.
- (b) Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain
- (c) Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

Klasifikasi tersebut tergantung pada model bisnis Perseroan untuk mengelola aset keuangan dan persyaratan kontraktual arus kas - apakah semata dari pembayaran pokok dan bunga.

Aset keuangan dengan derivatif melekat dipertimbangkan secara keseluruhan saat menentukan apakah arus kasnya hanya merupakan pembayaran pokok dan bunga.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
 POLICIES - Continued**

n. Employee Benefits - Continued

In the case of an offer made to encourage voluntary redundancy, the termination benefits are measured based on the number of employees expected to accept the offer. Benefits falling due more than 12 months after the reporting date are discounted to their present value.

o. Provisions

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

Provisions are reviewed at each reporting date and adjusted to reflect the current best estimate. If it is no longer probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, the provision is reversed.

p. Financial Instruments

Classification

Since 1 January 2020, the Company classifies its financial assets in the following measurement categories:

- (a) Financial assets measured at amortised cost.
- (b) Financial assets measured at fair value through other comprehensive income.
- (c) Financial assets measured at fair value through profit or loss.

The classification depends on the entity's business model for managing the financial assets and the contractual terms of the cashflows - whether solely payments of principal and interest.

Financial assets with embedded derivatives are considered in their entirety when determining whether their cash flows are solely payment of principal and interest.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
PENTING - Lanjutan

Untuk aset yang diukur pada nilai wajar, keuntungan dan kerugian akan dicatat dalam laba rugi atau penghasilan komprehensif lain. Untuk investasi pada instrumen ekuitas yang tidak dimiliki untuk diperdagangkan, hal ini akan tergantung pada apakah Perseroan telah melakukan pemilihan takterbatalkan pada saat pengakuan awal untuk mencatat investasi ekuitas pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain.

Pada pengakuan awal, Perseroan mengukur aset keuangan pada nilai wajarnya ditambah, dalam hal aset keuangan tidak diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan aset keuangan. Biaya transaksi dari aset keuangan yang dicatat pada nilai wajar melalui laba rugi dibebankan pada laba rugi.

Kebijakan akuntansi atas pengukuran selanjutnya atas aset keuangan Perseroan dibedakan berdasarkan jenis instrumen keuangan sebagai berikut:

(a) Instrumen utang

Pengukuran selanjutnya instrumen utang bergantung pada model bisnis Perseroan dalam mengelola aset dan karakteristik arus kas dari aset tersebut.

- Biaya perolehan diamortisasi.

Aset yang dimiliki untuk mengumpulkan arus kas kontraktual dimana arus kas tersebut hanya mewakili pembayaran pokok dan bunga diukur dengan biaya perolehan diamortisasi. Keuntungan atau kerugian dari investasi utang yang selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dan bukan merupakan bagian dari hubungan lindung nilai, diakui dalam laba rugi pada saat aset tersebut dihentikan pengakuannya atau mengalami penurunan nilai. Pendapatan bunga dari aset keuangan tersebut dimasukkan ke dalam pendapatan keuangan dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

- Nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES - Continued

For assets measured at fair value, gains and losses will either be recorded in profit or loss or other comprehensive income. For investments in equity instruments that are not held for trading, this will depend on whether the Company has made an irrevocable election at the time of initial recognition to account for the equity investment at fair value through other comprehensive income.

At initial recognition, the Company measures a financial asset at its fair value plus, in the case of a financial asset not at fair value through profit or loss, transaction costs that are directly attributable to the acquisition of the financial asset. Transaction costs of financial assets carried at fair value through profit or loss are expensed in profit or loss.

The accounting policies for the subsequent measurement of the Company's financial assets are differentiated based on the types of financial instruments as follows:

(a) Debt instrument

Subsequent measurement of debt instruments depends on the Company's business model for managing the asset and the cash flow characteristics of the asset.

- Amortised costs.

Assets that are held for collection of contractual cash flows where those cash flows represent solely payments of principal and interest are measured at amortised cost. A gain or loss on a debt investment that is subsequently measured at amortised cost and is not part of a hedging relationship is recognised in profit or loss when the asset is derecognised or impaired. Interest income from these financial assets is included in finance income using the effective interest rate method.

- Fair value through other comprehensive income

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
 PENTING - Lanjutan

p. Instrumen Keuangan - Lanjutan

Aset yang dimiliki untuk mendapatkan arus kas kontraktual dan untuk menjual aset keuangan, di mana arus kas aset tersebut hanya atas pembayaran pokok cash flows represent solely payments dan bunga, diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain.

Perubahan nilai tercatat dilakukan melalui penghasilan komprehensif lain, kecuali untuk pengakuan keuntungan atau kerugian penurunan nilai, pendapatan bunga dan keuntungan dan kerugian selisih kurs yang diakui dalam laba rugi

Ketika aset keuangan dihentikan pengakuannya, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui di penghasilan komprehensif lain direklasifikasi dari ekuitas ke laba rugi dan diakui dalam "beban lain-lain, bersih". Pendapatan bunga dari aset keuangan tersebut dimasukkan ke dalam pendapatan keuangan dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Keuntungan/(kerugian) selisih kurs dan beban penurunan nilai disajikan dalam "beban lain-lain, bersih".

- Nilai wajar melalui laba rugi

Aset yang tidak memenuhi kriteria untuk biaya perolehan diamortisasi atau nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

Keuntungan atau kerugian dari investasi utang yang selanjutnya diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, dan bukan merupakan bagian dari hubungan lindung nilai, diakui di laba rugi dalam "beban lain-lain, bersih" dalam periode kemunculannya.

(b) Instrumen ekuitas

Perseroan selanjutnya mengukur semua investasi ekuitas pada nilai wajar. Jika manajemen Perseroan telah memilih untuk menyajikan keuntungan dan kerugian nilai wajar atas investasi ekuitas dalam penghasilan komprehensif lain, tidak ada reklasifikasi keuntungan dan kerugian nilai wajar ke laba rugi setelah penghentian pengakuan investasi tersebut. Dividen dari investasi semacam itu tetap diakui dalam laba rugi sebagai pendapatan lainnya ketika hak Perseroan untuk menerima pembayaran ditetapkan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
 POLICIES - Continued

p. Financial Instruments - Continued

Assets that are held for collection of contractual cash flows and for selling the financial assets, where the assets' cash flows represent solely payments of principal and interest, are measured at fair value through other comprehensive income ("FVOCI").

Movements in the carrying amount are taken through other comprehensive income ("OCI"), except for the recognition of impairment gains or losses, interest revenue and foreign exchange gains and losses which are recognised in profit or loss.

When the financial asset is derecognised, the cumulative gain or loss previously recognised in OCI is reclassified from equity to profit or loss and recognised in "other expenses, net". Interest income from these financial assets is included in finance income using the effective interest rate method. Foreign exchange gains/(losses) and impairment expenses are presented in "other expenses, net".

- Fair value through profit or loss

Assets that do not meet the criteria for amortised cost or FVOCI are measured at fair value through profit or loss.

A gain or loss on a debt investment that is subsequently measured at fair value through profit or loss, and is not part of a hedging relationship, is recognised in profit or loss within "other expenses, net" in the period in which it arises.

(b) Equity instrument

The Company subsequently measures all equity investments at fair value. Where the Company's management has elected to present fair value gains and losses on equity investments in other comprehensive income, there is no subsequent reclassification of fair value gains and losses to profit or loss following the derecognition of the investment. Dividends from such investments continue to be recognised in profit or loss as other income when the Company's right to receive payments is established.

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
 PENTING - Lanjutan**

p. Instrumen Keuangan - Lanjutan

Instrumen keuangan disalinghapus

Aset keuangan dan liabilitas keuangan disalinghapuskan dan jumlah netonya dilaporkan pada laporan posisi keuangan ketika terdapat hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan adanya niat untuk menyelesaikan secara neto, atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara bersamaan.

q. Laba Per Saham

Laba per saham dihitung berdasarkan rata-rata tertimbang jumlah saham yang beredar selama periode yang bersangkutan.

r. Transaksi Dengan Pihak Berelasi

Pihak berelasi adalah orang atau entitas yang terkait dengan Perseroan (entitas pelapor):

1. Orang atau anggota keluarga terdekat 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.
2. 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 entitas anak berikutnya saling berelasi dengan entitas lainnya).
 - ii. Satu entitas adalah entitas asosiasi atau ventura bersama dari entitas lain (atau entitas asosiasi atau ventura bersama yang merupakan anggota suatu kelompok usaha, yang mana entitas lain tersebut adalah anggotanya).
 - 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.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
 POLICIES - Continued**

p. Financial Instruments - Continued

Offsetting financial instruments

Financial assets and liabilities are offset and the net amount is reported in the statement of financial position when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts and there is either an intention to settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

q. Earnings per Share

Earnings per share is computed based on the weighted average number of issued and fully paid shares during the period.

r. Transactions with Related Parties

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

1. 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.
2. 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.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
PENTING - Lanjutan

r. Transaksi Dengan Pihak Berelasi - Lanjutan

- 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 angka (1).
- vii. Orang yang diidentifikasi dalam angka (1)(i) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau merupakan personel manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas).

s. Dividen

Pembagian dividen kepada para pemegang saham diakui sebagai liabilitas dalam laporan keuangan pada periode ketika dividen tersebut disetujui oleh para pemegang saham.

3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI YANG SIGNIFIKAN

Penyusunan laporan keuangan Perseroan mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang mempengaruhi jumlah yang dilaporkan dari pendapatan, beban, aset dan liabilitas, dan pengungkapan atas liabilitas kontinjensi, pada akhir tahun pelaporan. Ketidakpastian mengenai asumsi dan estimasi tersebut dapat mengakibatkan penyesuaian material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas yang terpengaruh pada periode pelaporan berikutnya.

Penyusunan laporan keuangan Perseroan mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang mempengaruhi jumlah yang dilaporkan dari pendapatan, beban, aset dan liabilitas, dan pengungkapan atas liabilitas kontinjensi, pada akhir tahun pelaporan. Ketidakpastian mengenai asumsi dan estimasi tersebut dapat mengakibatkan penyesuaian material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas yang terpengaruh pada periode pelaporan berikutnya.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES - Continued

r. Transactions with Related Parties - Continued

- 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 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 (1).
- vii. A person identified in (1) (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).

s. Dividends

Dividend distribution to the shareholders is recognized as a liability in the financial statements in the period in which the dividends are approved by the shareholders.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS

The preparation of the Company's financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities, and the disclosures of contingent liabilities, at the end of the reporting years. Uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that may require material adjustments to the carrying amounts of the assets and liabilities affected in future periods.

The preparation of the Company's financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities, and the disclosures of contingent liabilities, at the end of the reporting years. Uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that may require material adjustments to the carrying amounts of the assets and liabilities affected in future periods.

3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI
YANG SIGNIFIKAN - Lanjutan

Pertimbangan

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

Penentuan mata uang fungsional

Mata uang fungsional dari masing-masing entitas dalam Perseroan adalah mata uang dari lingkungan ekonomi primer dimana entitas beroperasi. Mata uang tersebut adalah mata uang yang mempengaruhi pendapatan dan beban dari penjualan barang dan jasa yang diberikan.

Klasifikasi aset keuangan dan liabilitas keuangan

Perseroan menetapkan klasifikasi atas aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan mempertimbangkan bila definisi yang ditetapkan PSAK No. 55 dipenuhi. Dengan demikian, aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui sesuai dengan kebijakan akuntansi Perseroan seperti diungkapkan pada Catatan 2.

Estimasi dan Asumsi

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

Estimasi cadangan

Cadangan adalah estimasi jumlah produk yang dapat secara ekonomis maupun legal diekstraksi dari aset Grup. Untuk memperkirakan cadangan batubara, perlu ditentukan asumsi mengenai faktor-faktor geologis, teknis dan ekonomis termasuk jumlah produksi, teknik produksi, nisbah kupas, biaya produksi, biaya transportasi, permintaan komoditas, harga-harga komoditas dan nilai tukar mata uang.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS - Continued

Judgements

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

Determination of functional currency

The currency of each of the entities under the Company is the currency of the primary economic environment in which each entity operates. It is the currency that mainly influences the revenue and expenses from sale of goods and services rendered.

Classification of financial assets and financial liabilities

The Company determines the classifications of certain assets and liabilities as financial assets and financial liabilities by judging if they meet the definition set forth in PSAK No. 55. Accordingly, the financial assets and financial liabilities are accounted for in accordance with the Company's accounting policies disclosed in Note 2.

Estimates and Assumptions

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

Reserve estimates

Reserves are estimates of the amount of product that can be economically and legally extracted from the Group's properties. In order to estimate coal reserves, assumptions are required about a range of geological, technical and economic factors, including quantities, production techniques, stripping ratio, production costs, transport costs, commodity demand, commodity prices and exchange rates.

3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI
YANG SIGNIFIKAN - Lanjutan

Memperkirakan jumlah dan/atau nilai kalori cadangan batubara membutuhkan ukuran, bentuk dan kedalaman tubuh batubara atau lapangan yang akan ditentukan dengan menganalisis data geologi seperti “uji petik” (sampel) pengeboran. Proses ini mungkin memerlukan penilaian geologi yang kompleks dan sulit untuk menginterpretasikan data.

Karena asumsi ekonomi yang digunakan untuk memperkirakan cadangan berubah dari waktu ke waktu, dan karena data geologi tambahan yang dihasilkan selama operasi, perkiraan cadangan dapat berubah dari waktu ke waktu. Perubahan cadangan yang dilaporkan dapat mempengaruhi hasil dan posisi keuangan Perseroan dalam berbagai cara, diantaranya:

- Nilai tercatat aset dapat terpengaruh akibat perubahan estimasi arus kas masa depan.
- Penyusutan dan amortisasi yang dibebankan ke dalam laporan laba-rugi komprehensif dapat berubah apabila beban-beban tersebut ditentukan berdasarkan unit produksi, atau jika masa manfaat ekonomi umur aset berubah.
- Provisi untuk aktivitas purnaoperasi, restorasi lokasi aset, dan hal-hal yang berkaitan dengan lingkungan dapat berubah apabila terjadi perubahan dalam perkiraan cadangan yang mempengaruhi ekspektasi tentang waktu atau biaya kegiatan ini.
- Nilai tercatat aset/liabilitas pajak tangguhan dapat berubah karena perubahan estimasi pemulihan manfaat pajak.

Aset eksplorasi dan evaluasi

Kebijakan akuntansi Perseroan untuk biaya eksplorasi dan evaluasi mengakibatkan biaya tertentu dikapitalisasi untuk sebuah area of interest yang dianggap dapat dipulihkan oleh eksploitasi di masa depan atau penjualan atau di mana kegiatan tambang belum mencapai tahap tertentu yang memungkinkan dilakukan penilaian yang wajar atas keberadaan cadangan. Kebijakan ini mengharuskan manajemen untuk membuat estimasi dan asumsi tertentu atas peristiwa dan keadaan di masa depan, khususnya apakah operasi eksploitasi dapat di laksanakan secara ekonomis.

Setiap perkiraan dan asumsi tersebut dapat berubah seiring tersedianya informasi baru. Jika, setelah dilakukan kapitalisasi atas biaya berdasarkan kebijakan ini, suatu pertimbangan dibuat bahwa pemulihan biaya dianggap tidak dimungkinkan, biaya yang telah dikapitalisasi tersebut akan dibebankan ke dalam laporan laba rugi.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS - Continued

Estimating the quantity and/or calorific value of coal reserves requires the size, shape and depth of coal bodies or fields to be determined by analyzing geological data such as drilling samples. This process may require complex and difficult geological judgements to interpret the data.

Because the economic assumptions used to estimate reserves change from period to period, and because additional geological data is generated during the course of operations, estimates of reserves may change from period to period. Changes in reported reserves may affect the Company’s financial results and financial position in a number of ways, including:

- Asset carrying values may be affected due to changes in estimated future cash flows.
- Depreciation and amortization charged in the statements of comprehensive income may change where such charges are determined on a units of production basis, or where the useful economic lives of assets change.
- Decommissioning, site restoration and environmental provisions may change where changes in estimated reserves affect expectations about the timing or cost of these activities.
- The carrying value of deferred tax assets/liabilities may change due to changes in estimates of the likely recovery of the tax benefits.

Exploration and evaluation assets

The Company’s accounting policy for exploration and evaluation expenditure results in certain items of expenditure being capitalized for an area of interest where it is considered likely to be recoverable by future exploitation or sale or where the activities have not reached a stage which permits a reasonable assessment of the existence of reserves. This policy requires management to make certain estimates and assumptions as to future events and circumstances, in particular whether an economically viable extraction operation can be established.

Any such estimates and assumptions may change as new information becomes available. If, after having capitalized the expenditure under the policy, a judgement is made that recovery of the expenditure is unlikely, the relevant capitalized amount will be written off to the statement of income.

3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI
YANG SIGNIFIKAN - Lanjutan

Properti tambang

Kegiatan pengembangan dimulai setelah dilakukan pengesahan proyek oleh tingkat manajemen yang berwenang. Pertimbangan diterapkan oleh manajemen dalam menentukan kelayakan suatu proyek secara ekonomis. Dalam melakukan pertimbangan ini, manajemen perlu membuat estimasi dan asumsi tertentu yang serupa dengan kapitalisasi biaya eksplorasi dan evaluasi yang dijelaskan di atas.

Setiap estimasi dan asumsi tersebut dapat berubah seiring tersedianya informasi baru. Jika, setelah kegiatan pengembangan dimulai, berdasarkan pertimbangan bahwa ternyata terjadi penurunan nilai aset dalam biaya pengembangan tangguhan, penurunan nilai tersebut akan dibebankan ke dalam laporan laba rugi.

Penyusutan aset tetap

Biaya perolehan aset tetap disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus dan saldo menurun ganda berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomisnya. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap antara 4 sampai dengan 20 tahun, yang merupakan umur yang secara umum diharapkan dalam industri di mana Perseroan menjalankan bisnisnya. Perubahan tingkat pemakaian dan perkembangan teknologi dapat mempengaruhi masa manfaat ekonomis dan nilai sisa aset, dan karenanya biaya penyusutan masa depan mungkin direvisi.

Pensiun dan imbalan kerja

Pengukuran kewajiban dan biaya pensiun dan liabilitas imbalan kerja Perseroan bergantung pada pemilihan asumsi yang digunakan oleh aktuaris independen dalam menghitung jumlah-jumlah tersebut. Asumsi tersebut termasuk antara lain, tingkat diskonto, tingkat kenaikan gaji tahunan, tingkat pengunduran diri karyawan tahunan, tingkat kecacatan, umur pensiun dan tingkat kematian. Keuntungan atau kerugian aktuarial yang timbul dari penyesuaian dan perubahan dalam asumsi-asumsi aktuarial diakui sebagai pendapatan atau beban. Sementara Perseroan berkeyakinan bahwa asumsi tersebut adalah wajar dan sesuai, perbedaan signifikan pada hasil aktual atau perubahan signifikan dalam asumsi yang ditetapkan Perseroan dapat mempengaruhi secara material liabilitas diestimasi atas pensiun dan imbalan kerja dan beban imbalan kerja neto.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS - Continued

Mine properties

Development activities commence after a project is sanctioned by the appropriate level of management. Judgment is applied by management in determining when a project is economically viable. In exercising this judgment, management is required to make certain estimates and assumptions similar to those described above for capitalized exploration and evaluation costs.

Any such estimates and assumptions may change as new information becomes available. If, after development activity has commenced, a judgment is made that a deferred development costs is impaired, the appropriate amount will be written off to the statement of income.

Depreciation of fixed assets

The costs of fixed assets are depreciated on a straight-line and double declining balance basis over their estimated useful lives. Management estimates the useful lives of these fixed assets to be within 4 to 20 years, which are common life expectancies applied in the industries where the Company conducts its businesses. Changes in the expected level of usage and technological development could impact the economic useful lives and the residual values of these assets, and therefore future depreciation charges could be revised.

Pension and employee benefits

The measurement of the Company's obligations and cost for pension and employee benefits liabilities is dependent on its selection of certain assumptions used by the independent actuaries in calculating such amounts. Those assumptions include among others, discount rates, future annual salary increase, annual employee turn-over rate, disability rate, retirement age and mortality rate. Actuarial gains or losses arising from experience adjustments and changes in actuarial assumptions are recognized as income or expense. While the Company believes that its assumptions are reasonable and appropriate, significant differences in the Group's actual experiences or significant changes in the Group's assumptions may materially affect its estimated liabilities for pension and employee benefits and net employee benefits expense.

PT AGRO YASA LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada Tanggal Dan Untuk Periode Yang Berakhir
30 September 2023 Dan 31 Desember 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As Of And For The Period Ended
September 30, 2023 And December 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI
YANG SIGNIFIKAN - Lanjutan

Perpajakan

Ketidakpastian atas interpretasi dari peraturan pajak yang kompleks, perubahan peraturan pajak dan jumlah dan timbulnya pendapatan kena pajak di masa depan, dapat menyebabkan penyesuaian di masa depan atas pendapatan dan beban pajak yang telah dicatat.

Estimasi juga dilakukan dalam menentukan penyisihan atas pajak penghasilan badan. Terdapat transaksi dan perhitungan tertentu yang penentuan pajak akhirnya adalah tidak pasti sepanjang kegiatan usaha normal.

Penentuan provisi perpajakan memerlukan pertimbangan signifikan, yang mana keputusan final atas provisi perpajakan tersebut bisa berbeda dari jumlah yang tercatat.

Aset pajak tangguhan

Aset pajak tangguhan diakui atas seluruh perbedaan temporer yang dapat dikurangkan dan rugi fiskal yang belum digunakan sepanjang besar kemungkinannya bahwa penghasilan kena pajak akan tersedia sehingga perbedaan temporer yang dapat dikurangkan dan rugi fiskal tersebut dapat digunakan. Estimasi signifikan oleh manajemen disyaratkan dalam menentukan jumlah aset pajak tangguhan yang dapat diakui, berdasarkan saat penggunaan dan tingkat penghasilan kena pajak dan strategi perencanaan pajak masa depan.

Penurunan nilai aset non keuangan

Penurunan nilai terjadi pada saat nilai tercatat aset melebihi jumlah terpulihkannya, yaitu yang lebih tinggi antara nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual dan nilai pakainya. Nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual didasarkan pada data yang tersedia dari perjanjian penjualan yang mengikat yang dibuat dalam transaksi normal atas aset serupa atau harga pasar yang dapat diamati dikurangi dengan biaya tambahan yang dapat diatribusikan dengan pelepasan aset.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS - Continued

Taxation

Uncertainties exist with respect to the interpretation of complex tax regulations, changes in tax laws, and the amount and timing of future taxable income, which could necessitate future adjustments to tax income and expense already recorded.

Estimate is also involved in determining the provision for corporate income tax. There are certain transactions and computation for which the ultimate tax determination is uncertain during the ordinary course of business.

Determining of the tax provision needs significant judgments, in which the final assessment of those tax provision could differ from the carrying amount.

Deferred tax assets

Deferred tax assets are recognized for all deductible temporary differences and unused tax losses to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the deductible temporary differences and tax losses can be utilized. Significant management estimates are required to determine the amount of deferred tax assets that can be recognized, based upon the likely timing and the level of future taxable profits together with future tax planning strategies.

Impairment of non financial assets

An impairment exists when the carrying value of an asset exceeds its recoverable amount, which is the higher of its fair value less costs to sell and its value in use. The fair value less costs to sell calculation is based on available data from binding sales transactions in an arm's length transaction of similar assets or observable market prices less incremental costs for disposing the asset.

PT AGRO YASA LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada Tanggal Dan Untuk Periode Yang Berakhir
30 September 2023 Dan 31 Desember 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As Of And For The Period Ended
September 30, 2023 And December 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

4. KAS DAN SETARA KAS

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	30 September 2023 / September 30, 2023	31 Desember 2022 / December 31, 2022	
Kas :			Cash on hands :
Rupiah	3,253,200	3,838,200	IDR
Bank :			Cash in banks :
Rekening Rupiah			IDR Accounts
PT Bank BCA	157,058,289	198,378,804	PT Bank BCA
	<u>160,311,489</u>	<u>202,217,004</u>	

Pendapatan bunga yang berasal dari kas di bank disajikan sebagai bagian dari "pendapatan keuangan" pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Interest income from cash in banks is presented as part of "financial income" in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

5. PIUTANG USAHA

5. TRADE RECEIVABLES

	30 September 2023 / September 30, 2023	31 Desember 2022 / December 31, 2022	
Pihak Ketiga:			Third Parties :
PT Triyasa Geokomunindo	11,545,287,350	8,685,287,350	PT Triyasa Geokomunindo
PT Arta Najwa	4,243,079,011	4,243,079,011	PT Arta Najwa
PT Jakson Niagatama	3,429,750,851	3,429,750,851	PT Jakson Niagatama
PT Utama Karya (Pekdum)	2,122,209,941	2,122,209,941	PT Utama Karya (Pekdum)
PT Waskita PPKA-Betung Seksi 2	1,917,644,905	1,917,644,905	PT Waskita PPKA-Betung Seksi 2
PT Minimax Mekanika Otomasi	1,789,920,000	1,789,920,000	PT Minimax Mekanika Otomasi
PT Waskita Karya	157,396,182	219,451,182	PT Waskita Karya
	25,205,288,240	22,407,343,240	
Dikurangi : Penyisihan penurunan nilai	<u>(4,811,853,919)</u>	<u>(3,630,811,177)</u>	Less: Allowance for impairment
	<u>20,393,434,321</u>	<u>18,776,532,063</u>	

Umur piutang usaha adalah sebagai berikut :

The aging of trade receivables is as follows:

	30 September 2023 / September 30, 2023	31 Desember 2022 / December 31, 2022	
Belum jatuh tempo	-	-	Not yet due
Lewat jatuh tempo :			Past due :
1 - 30 hari	1,430,000,000	701,287,350	1 - 30 days
31 - 60 hari	-	3,616,000,000	31 - 60 days
61 - 90 hari	-	1,680,000,000	61 - 90 days
Lebih dari 90 hari	23,775,288,240	16,410,055,890	More than 90 days
	25,205,288,240	22,407,343,240	
Penyisihan penurunan nilai	<u>(4,811,853,919)</u>	<u>(3,630,811,177)</u>	Allowance for impairment
	<u>20,393,434,321</u>	<u>18,776,532,063</u>	

Mutasi penyisihan penurunan nilai

Movement of allowance for impairment

	30 September 2023 / September 30, 2023	31 Desember 2022 / December 31, 2022	
Saldo awal	3,630,811,177	1,450,424,579	Beginning balance
Penambahan (Lihat catatan 16)	1,181,042,742	2,180,386,598	Additions (See note 16)
Saldo akhir	<u>4,811,853,919</u>	<u>3,630,811,177</u>	Ending balance

PT AGRO YASA LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada Tanggal Dan Untuk Periode Yang Berakhir
30 September 2023 Dan 31 Desember 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As Of And For The Period Ended
September 30, 2023 And December 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

5. PIUTANG USAHA - Lanjutan

Akun piutang usaha tersebut merupakan saldo piutang atas penjualan aspal, geotextile, geomembrane, SBM & DDGS kepada pelanggan.

Berdasarkan hasil penelaahan atas masing-masing saldo piutang pada akhir periode, manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan penurunan nilai piutang telah memadai untuk menutup kerugian atas piutang usaha tidak tertagih.

Berdasarkan PSAK 71 "Instrumen Keuangan - Pengukuran", piutang usaha diukur pada biaya perolehan diamortisasi. Piutang usaha merupakan piutang jangka pendek yang dampak pendiskontoannya tidak material. Oleh karenanya, Perseroan tidak menghitung jumlah biaya perolehan diamortisasi.

5. TRADE RECEIVABLES - Continued

The trade receivables account represents the balance of receivables from the sale of asphalt, geotextile, geomembrane, SBM & DDGS to customers.

Based on a review of the individual receivable balances at the end of the period, management believes that the allowance for impairment of receivables is adequate to cover losses from uncollectible trade receivables.

Based on SFAS 71 "Financial Instruments - Measurement", trade receivables are measured at amortized cost. Trade receivables are short-term receivables for which the effect of discounting is not material. Therefore, the Company does not calculate the amortized cost.

6. PERSEDIAAN

	30 September 2023 / September 30, 2023	31 Desember 2022 / December 31, 2022
Aspal	12,608,175,344	13,148,175,344
SBM & DDGS	1,735,441,500	4,465,441,500
Geotextile	5,974,890,108	5,974,890,108
Geogrid	1,332,540,000	1,332,540,000
Drum aspal	48,730,000	48,730,000
	<u>21,699,776,952</u>	<u>24,969,776,952</u>
Penyisihan penurunan nilai (Lihat catatan 16)	<u>(731,297,320)</u>	<u>(577,880,281)</u>
	<u>20,968,479,632</u>	<u>24,391,896,671</u>

Berdasarkan hasil penelaahan atas saldo persediaan pada akhir periode, manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan penurunan nilai persediaan telah memadai.

6. INVENTORIES

	30 September 2023 / September 30, 2023	31 Desember 2022 / December 31, 2022
Aspal	12,608,175,344	13,148,175,344
SBM & DDGS	1,735,441,500	4,465,441,500
Geotextile	5,974,890,108	5,974,890,108
Geogrid	1,332,540,000	1,332,540,000
Drum aspal	48,730,000	48,730,000
	<u>21,699,776,952</u>	<u>24,969,776,952</u>
Penyisihan penurunan nilai (Lihat catatan 16)	<u>(731,297,320)</u>	<u>(577,880,281)</u>
	<u>20,968,479,632</u>	<u>24,391,896,671</u>

Based on a review of the balances of inventories at the end of the period, management believes that the allowance for impairment of inventories is adequate.

7. BEBAN DIBAYAR DI MUKA

	30 September 2023 / September 30, 2023	31 Desember 2022 / December 31, 2022
BAE dibayar di muka	13,333,336	3,666,665
Sewa gedung dibayar di muka	4,950,000	4,800,000
Beban lainnya dibayar di muka	21,000,000	56,000,000
	<u>39,283,336</u>	<u>64,466,665</u>

7. PREPAID EXPENSES

	30 September 2023 / September 30, 2023	31 Desember 2022 / December 31, 2022
BAE Prepaid	13,333,336	3,666,665
Prepaid building rent	4,950,000	4,800,000
Other expenses advances	21,000,000	56,000,000
	<u>39,283,336</u>	<u>64,466,665</u>

PT AGRO YASA LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada Tanggal Dan Untuk Periode Yang Berakhir
30 September 2023 Dan 31 Desember 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As Of And For The Period Ended
September 30, 2023 And December 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

8. ASET TETAP

8. FIXED ASSETS

		30 September 2023 / September 30, 2023				
		Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Saldo Akhir/ Ending Balance	
Biaya Perolehan						Acquisition Costs
Tanah		1,662,000,000	-	-	1,662,000,000	Land
Kendaraan		1,725,316,000	-	-	1,725,316,000	Vehicles
Peralatan kantor		614,705,561	-	-	614,705,561	Office equipment
		<u>4,002,021,561</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,002,021,561</u>	
Akumulasi Penyusutan						Accumulated Depreciation
Kendaraan		1,583,741,049	106,181,214	-	1,689,922,263	Vehicles
Peralatan kantor		605,580,561	5,625,000	-	611,205,561	Office equipment
		<u>2,189,321,610</u>	<u>111,806,214</u>	<u>-</u>	<u>2,301,127,824</u>	
Nilai Buku		<u>1,812,699,951</u>			<u>1,700,893,737</u>	Book value
		31 Desember 2022 / December 31, 2022				
		Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Saldo Akhir/ Ending Balance	
Biaya Perolehan						Acquisition Costs
Tanah		1,662,000,000	-	-	1,662,000,000	Land
Kendaraan		1,725,316,000	-	-	1,725,316,000	Vehicles
Peralatan kantor		614,705,561	-	-	614,705,561	Office equipment
		<u>4,002,021,561</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,002,021,561</u>	
Akumulasi Penyusutan						Accumulated Depreciation
Kendaraan		1,516,926,716	66,814,333	-	1,583,741,049	Vehicles
Peralatan kantor		598,080,561	7,500,000	-	605,580,561	Office equipment
		<u>2,115,007,277</u>	<u>74,314,333</u>	<u>-</u>	<u>2,189,321,610</u>	
Nilai Buku		<u>1,887,014,284</u>			<u>1,812,699,951</u>	Book value

Penyusutan dialokasikan ke beban umum dan administrasi masing-masing sejumlah Rp111.806.214 dan Rp74.314.333 masing-masing untuk tahun yang berakhir 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 (Lihat catatan 16).

Depreciation is allocated to general and administrative expenses of Rp111,806,214 and Rp74,314,333 for the years ended 30 September 2023 and 31 December 2022, respectively (See note 16)

9. BIAYA YANG MASIH HARUS DIBAYAR

9. ACCRUED EXPENSES PAYABLE

	30 September 2023 / September 30, 2023	31 Desember 2022 / December 31, 2022	
Listrik	-	459,976	Electricity
Internet	-	4,122,185	Internet
	<u>-</u>	<u>4,582,161</u>	

PT AGRO YASA LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada Tanggal Dan Untuk Periode Yang Berakhir
30 September 2023 Dan 31 Desember 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As Of And For The Period Ended
September 30, 2023 And December 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

10. LIABILITAS IMBALAN PASCA KERJA

Perseroan menghitung dan mencatat estimasi liabilitas imbalan pasca kerja untuk seluruh karyawan yang memenuhi kualifikasi sesuai Undang-Undang Cipta Kerja No. 11/2020 Klaster Ketenagakerjaan.

Liabilitas imbalan pasca kerja karyawan tahun 2022 berdasarkan hasil perhitungan aktuarial sesuai dengan laporan aktuaris nomor : 230/KKA-N/R-1/III/2023 tanggal 20 Maret 2023 dengan menggunakan metode "Projected-Unit-Credit". Asumsi utama yang digunakan untuk perhitungan aktuarial tersebut adalah sebagai berikut:

Tingkat diskonto	: 6,88% per tahun
Tingkat kenaikan gaji	: 10,00% per tahun
Tingkat pensiun normal	: 57 tahun
Tingkat pengunduran diri karyawan	: 5 per tahun
Tingkat cacat	: 5 % per tahun

Liabilitas imbalan pasca kerja yang disajikan di dalam laporan posisi keuangan :

	30 September 2023 / September 30, 2023	31 Desember 2022 / December 31, 2022
Saldo awal	46,333,713	-
Beban imbalan pasca kerja tahun berjalan	<u>25,097,427</u>	<u>46,333,713</u>
Saldo akhir	<u>71,431,140</u>	<u>46,333,713</u>

Rincian beban imbalan pasca kerja karyawan yang disajikan di dalam laporan laba rugi (Lihat catatan 16) :

	30 September 2023 / September 30, 2023	30 September 2022 / September 30, 2022
Beban jasa kini	25,097,427	-
Beban bunga	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>25,097,427</u>	<u>-</u>

10. POST EMPLOYMENT BENEFITS OBLIGATION

The Company calculates and records estimated post-employment benefits obligation for all employees who meet the qualifications in accordance with Job Creation Law No. 11/2020 Employment Cluster.

Post employment benefits obligation on 2022 is based on actuarial calculations according to the actuarial report number 230/KKA-N/R-1/III/2023 date March 20, 2023 using the "Projected-Unit-Credit" method. The main assumptions used for actuarial calculations are as follows:

Discounting rate	: 6,88% per year
Rate of salary increase	: 10,00% per year
The normal retirement rate	: 57 year
Rate of employee resignation	: 5 per year
Defective rate	: 5 % per year

Post employment benefits obligation presented in the statement of financial position:

Beginning balance
Post-employment benefit expense
for the year

End balance

The details of post employment benefit expense which is presented in the income statement (See note 16):

Current service costs
Interest expense

PT AGRO YASA LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada Tanggal Dan Untuk Periode Yang Berakhir
30 September 2023 Dan 31 Desember 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As Of And For The Period Ended
September 30, 2023 And December 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

11. PERPAJAKAN

11. TAXATION

a. Pajak dibayar di muka

a. Prepaid taxes

	30 September 2023 / September 30, 2023	31 Desember 2022 / December 31, 2022	
PPN Impor	298,276,000	298,276,000	Overpaid VAT
PPN Masukan	1,227,147,143	1,227,147,143	VAT input
	1,525,423,143	1,525,423,143	

b. Utang pajak

b. Taxes payable

	30 September 2023 / September 30, 2023	31 Desember 2022 / December 31, 2022	
PPH pasal 23	-	-	Income tax article 23
PPH pasal 21	-	5,653,500	Income tax article 21
PPH pasal 4 (2)	100,947	102,134	Income tax article 4 (2)
PPN keluaran	1,520,752,156	1,544,099,908	VAT output
	1,520,853,103	1,549,855,542	

c. Pajak penghasilan Perseroan

c. Corporate income tax

	30 September 2023 / September 30, 2023	30 September 2022 / September 30, 2022 /	
Pajak penghasilan kini	-	-	Current income tax
Pajak penghasilan tangguhan :			Deferred income tax :
Manfaat (beban) tahun berjalan	258,315,869	-	Benefits (expense) for the year
	258,315,869	-	

Pajak tangguhan

Deferred tax

	30 September 2023 / September 30, 2023				
	Aset pajak tanggunghan/ Deferred tax asset 31 Desember 2022	Koreksi saldo awal/Beginning balance correction	Dikreditkan (dibebankan) ke laporan laba rugi/ Credited (charged) to the income statement	Aset pajak tanggunghan/ Deferred tax asset 30 September 2023	
Liabilitas imbalan pasca kerja	8,803,405	-	4,768,511	13,571,916	Post employment benefits
Kerugian fiskal	270,034,132	-	-	270,034,132	fiscal loss
Piutang usaha & persediaan	799,651,377	-	253,547,358	1,053,198,735	Trade receivables & Inventories
	1,078,488,914	-	258,315,869	1,336,804,783	

PT AGRO YASA LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada Tanggal Dan Untuk Periode Yang Berakhir
30 September 2023 Dan 31 Desember 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As Of And For The Period Ended
September 30, 2023 And December 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

11. PERPAJAKAN - Lanjutan

11. TAXATION - Continued

c. Pajak penghasilan Perseroan - Lanjutan

c. Corporate income tax - Continued

Pajak tangguhan

Deferred tax

	31 Desember 2022 / December 31, 2022				
	Aset pajak tangguhan/ Deferred tax asset 31 Desember 2021	Koreksi saldo awal/Beginning balance correction	Dikreditkan (dibebankan) ke laporan laba rugi/ Credited (charged) to the income statement	Aset pajak tangguhan/ Deferred tax asset 31 December 2022	
Liabilitas imbalan pasca kerja	-	-	8,803,405	8,803,405	Post employment benefits
Kerugian fiskal	161,799,598	-	108,234,534	270,034,132	fiscal loss
Piutang usaha & persediaan	346,512,273	-	453,139,104	799,651,377	Trade receivables & Inventories
	508,311,871	-	570,177,043	1,078,488,914	

Manajemen berkeyakinan bahwa aset pajak tangguhan dapat terpulihkan seluruhnya melalui penghasilan kena pajak di tahun-tahun yang akan datang.

Management believes that the above deferred tax assets can be fully utilised against taxable income in future years.

Pada bulan Mei 2020, diterbitkan UU No. 2/2020 tentang Penetapan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang No. 1/2020. UU ini merubah tarif pajak penghasilan badan dari 25% menjadi 22% untuk tahun fiskal 2020-2021 dan 20% untuk tahun fiskal 2022 ke depan.

In May 2020, Law No. 2/2020 was issued concerning Enactment of Government Regulation in Lieu of Law No. 1/2020. The Law changed the corporate income tax rate from 25% to 22% for 2020-2021 fiscal years and 20% for 2022 fiscal year onwards.

Pada tanggal 29 Oktober 2021, Pemerintah menerbitkan Undang-Undang Republik Indonesia No. 7 Tahun 2021 tentang Harmonisasi Peraturan Perpajakan (UUHPP), Aturan tersebut menetapkan tarif pajak penghasilan badan menjadi sebesar 22% yang mulai berlaku pada tahun pajak 2022 dan seterusnya. Dengan demikian, penetapan tarif pajak sebelumnya sebesar 20% menjadi tidak berlaku sesuai dengan UU HPP ini.

On 29 October 2021, the Government issue Law of the Republic of Indonesia No.7 Year 2021 concerning Harmonization of Tax Regulations (UU HPP). The regulation has stipulated the corporate income tax rate of 22% which will be effective from the 2022 fiscal year onwards. Hence, the previously tax rate determination of 20% became invalid pursuant to the UU HPP.

Berdasarkan Peraturan Pemerintah No. 30/2020, perusahaan terbuka yang memenuhi syarat-syarat tertentu berhak memperoleh penurunan tarif pajak penghasilan sebesar 3% dari tarif pajak penghasilan yang berlaku. Perusahaan telah memenuhi syarat-syarat tersebut dan telah menerapkan penurunan tarif pajak tersebut.

Based on the Government Regulation No. 30/2020, publicly listed entities which meet certain requirements are entitled to a 3% tax rate reduction from the applicable tax rates. The Company has complied with these requirements and has applied for such reduction.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan per 31 Desember 2022 telah dihitung dengan memperhitungkan tarif pajak yang diharapkan berlaku pada saat realisasi.

Deferred tax assets and liabilities as of 31 December 2022 have been calculated taking into account tax rates expected to be prevailing at the time they realise.

PT AGRO YASA LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada Tanggal Dan Untuk Periode Yang Berakhir
30 September 2023 Dan 31 Desember 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As Of And For The Period Ended
September 30, 2023 And December 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

12. MODAL SAHAM

12. SHARE CAPITAL

	30 September 2023 / September 30, 2023		
	Jumlah saham/ Total shares	% kepemilikan/ % ownership	Jumlah modal/ Total capital
Pemegang saham/Shareholders			
PT Anugerah Cakrawala Dunia	594,720,000	69.69%	29,736,000,000
Publik	258,703,236	30.31%	12,935,161,000
	853,423,236	100.00%	42,671,161,000

	31 Desember 2022 / December 31, 2022		
	Jumlah saham/ Total shares	% kepemilikan/ % ownership	Jumlah modal/ Total capital
Pemegang saham/Shareholders			
PT Anugerah Cakrawala Dunia	594,720,000	69.69%	29,736,000,000
Publik	258,703,236	30.31%	12,935,160,000
	853,423,236	100.00%	42,671,160,000

Berdasarkan Akta No 06 tanggal 22 Juli 2019 dari Teddy Yunadi, SH, notaris di Jakarta, modal dasar Perseroan berjumlah Rp 110.000.000.000 terbagi atas 2.200.000.000 saham masing-masing saham bernilai nominal sebesar Rp 50. Dari modal dasar tersebut telah ditempatkan dan disetor sejumlah 853.423.236 saham atau dengan nilai nominal sebesar Rp 42.671.160.000.

Based deed No. 06 dated July 2, 2019 from Teddy Yunadi, SH, notary in Jakarta, the authorized capital of the Company is Rp 110,000,000,000 divided into 2,200,000,000 shares, each share with a nominal value of Rp 50. Of the authorized capital 853,423,236 shares or with a nominal value of Rp 42,671,160,000.

PT AGRO YASA LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada Tanggal Dan Untuk Periode Yang Berakhir
30 September 2023 Dan 31 Desember 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As Of And For The Period Ended
September 30, 2023 And December 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

13. AGIO SAHAM

Pada tanggal 31 Januari 2020, Perseroan melakukan Penawaran Umum Perdana atas penjualan sebanyak 258.703.236 saham dengan harga Rp.100 setiap saham dari nilai nominal Rp.50 setiap saham. Selisih antara harga penjualan saham dan nilai nominal berjumlah Rp. 7.058.160.000,- dicatat sebagai Agio Saham dengan penjelasan sebagai berikut :

13. SHARE PREMIUM

In January 31 2020, the Company conducted an Initial Public Offering for the sale of 258,703,236 shares at a price of Rp. 100 per share from a par value of Rp. 50 per share. The difference between the selling price of the shares and the nominal value is Rp. 7,058,160,000,- recorded as Share Premium are as follows :

No	Uraian/description	Jumlah/Total
1.	Jumlah IPO 258.703.200 saham dengan harga penawaran/Total IPO 258,703,200 shares at offering price	25,870,320,000
2.	Pencatatan sebagai modal disetor dan ditempatkan dengan nilai nominal Rp50/Recording as paid-up and placed capital with a nominal value of IDR 50	12,935,160,000
3.	Pencatatan tambahan modal disetor/Recording of additional paid-in capital	12,935,160,000
4.	Biaya emisi/Emission fee	<u>(5,877,000,000)</u>
	Agio Saham/share Premium	<u>7,058,160,000</u>

14. PENJUALAN

	30 September 2023 / 30 September 2023	30 September 2022 / 30 September 2022	
Aspal	622,436,400	-	Asphalt
SBM & DDGS	2,860,000,000	7,758,000,000	SBM & DDGS
	<u>3,482,436,400</u>	<u>7,758,000,000</u>	

14. SALES

Pihak pembeli yang penjualannya melebihi 10% (sepuluh persen) dari pendapatan adalah sebagai berikut :

The buyer whose sales exceeds 10% (ten percent) of revenue, are as follows :

	30 September 2023 / 30 September 2023	30 September 2022 / 30 September 2022	
PT Triyasa Geokomunindo	2,860,000,000	7,758,000,000	PT Triyasa Geokomunindo
	<u>2,860,000,000</u>	<u>7,758,000,000</u>	

Penjualan pada periode yang berakhir 30 September 2023 dan 2022 tersebut dilakukan ke pada pihak ke tiga.

The sales for peroid ended September 30, 2023 and 2022 will be made to third parties.

15. BEBAN POKOK PENJUALAN

	30 September 2023 / 30 September 2023	30 September 2022 / 30 September 2022	
Aspal	540,000,000	-	Asphalt
SBM & DDGS	2,730,000,000	7,245,000,000	SBM & DDGS
	<u>3,270,000,000</u>	<u>7,245,000,000</u>	

15. COST OF GOODS SOLD

PT AGRO YASA LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada Tanggal Dan Untuk Periode Yang Berakhir
30 September 2023 Dan 31 Desember 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As Of And For The Period Ended
September 30, 2023 And December 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

16. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

	30 September 2023 / 30 September 2023	30 September 2022 / 30 September 2022
Penurunan nilai piutang (Lihat catatan 5)	1,181,042,742	-
Penurunan nilai persediaan (Lihat catatan 6)	153,417,039	-
Gaji dan tunjangan	350,972,000	369,734,000
Penyusutan aset tetap (Lihat catatan 8)	111,806,214	69,033,083
Jasa Profesional	183,862,500	118,585,000
Iuran penunjang pasar modal	93,908,329	232,770,007
BPJS Dan Asuransi	18,160,000	20,420,000
Sewa Gedung	54,295,500	44,484,001
Listrik, Air dan Internet	11,728,847	11,056,880
Pajak	1,750,000	2,700,000
Imbalan pasca kerja	25,097,427	-
Lain-lain	10,000	10,882,225
	2,189,399,598	879,665,196

16. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

Receivables impairment (See note 5)
Inventory impairment (See note 6)
Salaries and fringe benefits
Depreciation of fixed assets (See note 8)
Professional Fee
Capital market contributions
BPJS and Insurance
Building Rent
Electricity, water and internet
Taxes
Post employment benefits
Others

17. PENDAPATAN (BEBAN) DI LUAR USAHA

	30 September 2023 / 30 September 2023	30 September 2022 / 30 September 2022
Pendapatan bunga	452,539	805,897
Biaya administrasi bank	(412,007)	(491,380)
Lai-lain	-	-
	40,532	314,517

17. NONOPERATING INCOME (EXPENSES)

Interest income
Bank Administration fee
Others

18. LABA BERSIH PER SAHAM DASAR

	30 September 2023 / 30 September 2023	30 September 2022 / 30 September 2022
Laba (rugi) bersih (A)	(1,718,606,797)	(366,350,679)
Saham beredar (B)	853,423,236	853,423,236
Laba (Rugi) bersih per saham dasar (A : B)	(2.01)	(0.43)

18. NET INCOME PER BASIC SHARES

Net income (loss) (A)
Outstanding shares (B)
Net income (Loss) per basic shares (A : B)

**19. INSTRUMEN KEUANGAN DAN MANAJEMEN
 RISIKO KEUANGAN**

a. Risiko Kredit

Risiko kredit adalah risiko di mana suatu pihak atas instrumen keuangan akan menyebabkan kerugian keuangan terhadap pihak lain diakibatkan kegagalan dalam memenuhi suatu kewajiban.

Perseroan tidak memiliki konsentrasi yang signifikan terhadap risiko kredit. Terdapat kebijakan untuk memastikan keseluruhan penjualan barang kepada pelanggan dengan riwayat kredit yang baik. Selain itu, Perseroan melakukan penelaahan atas saldo debitur, dan menerapkan batas kredit untuk mengatur risiko kredit. Untuk transaksi bank, Perseroan menggunakan bank yang bonafide. Sebagian besar bank tersebut memperoleh peringkat antara "BB" - "AAA" dari lembaga pemeringkat Fitch Ratings dan Pefindo.

Risiko likuiditas adalah risiko dimana suatu entitas akan menghadapi kesulitan dalam memenuhi kewajiban terkait dengan liabilitas keuangannya yang diselesaikan dengan penyerahan kas atau aset keuangan lainnya. Eksposur Perseroan yang terpengaruh risiko suku bunga terutama terkait dengan pinjaman jangka pendek dan pinjaman jangka panjang.

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

c. Risiko Pasar

(i). Risiko Suku Bunga

Risiko suku bunga adalah risiko dimana nilai wajar atau arus kas masa depan dari suatu instrumen keuangan akan berfluktuasi karena perubahan suku bunga pasar. Eksposur Perseroan yang terpengaruh risiko suku bunga terutama terkait dengan pinjaman jangka pendek.

**19. FINANCIAL INSTRUMENTS AND FINANCIAL
 RISK MANAGEMENT**

a. Credit Risk

Credit risk is the risk where a party to a financial instrument will cause financial losses to another party due to its failure to fulfill an obligation.

The Company does not have a significant concentration of credit risk. There is a policy to ensure overall sales of goods to customers with a good credit history. In addition, the Company reviews the existing debtor's balances, and applies credit limits to manage credit risk. For bank transactions, the Company uses bonafide banks. Most of the banks were rated "BB" - "AAA" from rating agencies Fitch Ratings and Pefindo.

Liquidity risk is the risk that an entity will face difficulties in fulfilling obligations related to its financial liabilities which are settled by the delivery of cash or other financial assets. The Company's exposure which is affected by interest rate risk mainly related to short-term and long-term borrowings.

In managing liquidity risk, management monitors and maintains the amount of cash and cash equivalents deemed adequate to finance operations and to cope with the effects of fluctuations in cash flows. Management also conducts periodic evaluations of actual and projected cash flows, including debt maturity schedules, and continuously conducts financial market reviews to obtain optimal funding sources.

c. Market Risk

(i). Interest Rate Risk

Interest rate risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates. The Company's exposure which is affected by interest rate risk mainly related to short-term borrowings.

20. INSTRUMEN KEUANGAN DAN MANAJEMEN
 RISIKO KEUANGAN - Lanjutan

c. Risiko Pasar - Lanjutan

(i). Risiko Suku Bunga - Lanjutan

Untuk meminimalkan risiko suku bunga, Perseroan mengelola beban bunga melalui kombinasi utang dengan suku bunga tetap dan suku bunga variabel, dengan mengevaluasi kecenderungan suku bunga pasar. Manajemen juga melakukan penelaahan berbagai suku bunga yang ditawarkan oleh kreditur untuk mendapatkan suku bunga yang menguntungkan sebelum mengambil keputusan untuk melakukan perikatan utang baru.

(ii). Risiko Mata Uang

Risiko nilai tukar adalah risiko dimana nilai wajar atau arus kas masa depan dari suatu instrumen keuangan akan berfluktuasi karena perubahan kurs valuta asing. Risiko eksposur Perseroan yang terpengaruh risiko nilai tukar terutama terkait dengan pinjaman jangka panjang dan terkait dengan impor mesin untuk barang modal.

Untuk mengelola risiko nilai tukar mata uang asing, Perseroan melakukan kebijakan perencanaan keuangan yaitu pengelolaan penerimaan dalam mata uang asing sesuai kebutuhan investasi dan operasional (lindung nilai alamiah).

Selain pinjaman jangka panjang, Perseroan dan Entitas asosiasi memiliki eksposur dalam mata uang asing yang timbul dari transaksi operasionalnya. Eksposur tersebut timbul karena transaksi yang bersangkutan dilakukan dalam mata uang selain mata uang fungsional unit operasional atau pihak lawan. Eksposur dalam mata uang asing tersebut jumlahnya tidak material.

20. FINANCIAL INSTRUMENTS AND FINANCIAL
 RISK MANAGEMENT - Continued

c. Market Risk - Continued

(i). Interest Rate Risk - Continued

To minimize interest rate risk, the Company manages interest expenses through a combination of borrowings with fixed and variable interest rates, by evaluating the trend of market interest rates. Management also reviews various interest rates offered by creditors to obtain favorable interest rates before making a decision to enter into a new borrowings agreement.

(ii). Currency Risk

Exchange rate risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in foreign exchange rates. The Company's exposure risk which is affected by exchange rate risk mainly related to long-term borrowings and related to machinery imports for capital goods.

To manage foreign exchange risk, the Company carries out a financial planning policy, namely the management of receipts in foreign currencies according to investment and operational needs (natural hedges).

In addition to long-term borrowings, the Company and associated entities have exposures in foreign currencies arising from their operational transactions. The exposure arises because the transaction in question is carried out in a currency other than the functional currency of the operational unit or the counterparty. The amount of foreign currency exposure is immaterial.

----- 000 -----