



PT Fortune Mate Indonesia Tbk

**PT FORTUNE MATE INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAK
PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG TANGGUNG JAWAB
TERHADAP LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PT FORTUNE MATE INDONESIA TBK DAN ENTITAS ANAK
TANGGAL 30 JUNI 2023 SERTA TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT**

**PT FORTUNE MATE INDONESIA TBK
AND SUBSIDIARY
DIRECTORS' STATEMENT
REGARDING RESPONSIBILITY FOR
PT FORTUNE MATE INDONESIA TBK AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF JUNE 30, 2023
AND FOR THE YEAR THEN ENDED**

Kami yang bertanda tangan dibawah ini :

We, the undersigned :

1. Nama : Tjandra Mindharta Gozali
Alamat Kantor : Gedung Gozco Lt. 3
Jl. Raya Darmo no. 54-56,
Surabaya 60264

Alamat Domisili : Jl. Kupang Indah 2/48, Surabaya

1. Name : Tjandra Mindharta Gozali
Office Address : Gedung Gozco Lt. 3
Jl. Raya Darmo no. 54-56,
Surabaya 60264

Residential Address : Jl. Kupang Indah 2/48, Surabaya

No. Telepon : (031) 5612818
Jabatan : Direktur Utama

Telephone No : (031) 5612818
Title : President Director

2. Nama : Yongki Tedja
Alamat Kantor : Gedung Gozco Lt. 3
Jl. Raya Darmo no. 54-56,
Surabaya 60264

2. Name : Yongki Tedja
Office Address : Gedung Gozco Lt. 3
Jl. Raya Darmo no. 54-56,
Surabaya 60264

Alamat Domisili : Royal Residence B 19/179,
Surabaya

Residential Address : Royal Residence B 19/179,
Surabaya

No. Telepon : (031) 5612818
Jabatan : Direktur

Telephone No : (031) 5612818
Title : Director

Menyatakan bahwa :

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian PT Fortune Mate Indonesia Tbk dan entitas anak;
 2. Laporan keuangan konsolidasian PT Fortune Mate Indonesia Tbk dan entitas anak telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
 3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian PT Fortune Mate Indonesia Tbk dan entitas anak telah dimuat secara lengkap dan benar;
b. Laporan keuangan konsolidasian PT Fortune Mate Indonesia Tbk dan entitas anak tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;
 4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal dalam PT Fortune Mate Indonesia Tbk dan Entitas Anak.
1. We are responsible for the preparation and presentation of the consolidated financial statements of PT Fortune Mate Indonesia Tbk and Subsidiaries;
 2. The consolidated financial statements of PT Fortune Mate Indonesia Tbk and Subsidiaries have been prepared and presented in accordance with the Indonesian Financial Accounting Standards;
 3. a. All information in the consolidated financial statements of PT Fortune Mate Indonesia Tbk and Subsidiaries has been disclosed in a complete and truthful manner;
b. The consolidated financial statements of PT Fortune Mate Indonesia Tbk and Subsidiaries do not contain false material information or fact, nor do not they omit material information or fact;
 4. We are responsible for the internal control systems of PT Fortune Mate Indonesia Tbk and Subsidiaries.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

Thus this statements is made truthfully.



PT Fortune Mate Indonesia Tbk

Atas nama dan mewakili Direksi / *For and on behalf of the Board of Directors*

Surabaya, 29 Juli 2023



Tjandra Mindharta Gozali
Direktur Utama /
President Director

Yongki Tedja
Direktur /
Director



**PT FORTUNE MATE INDONESIA TBK DAN ENTITAS ANAK /
PT FORTUNE MATE INDONESIA TBK AND SUBSIDIARY**

Laporan keuangan konsolidasian
30 Juni 2023 (tidak audit) dan 31 Desember 2022 (audit)
serta untuk periode yang berakhir
pada tanggal tersebut
Consolidated financial statements
June 30, 2023 (unaudited) and December 31, 2022 (audited)

PT FORTUNE MATE INDONESIA TBK DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 JUNI 2023 (TIDAK AUDIT) DAN 31 DESEMBER 2022 (AUDIT)

PT FORTUNE MATE INDONESIA TBK AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
JUNE 30, 2023 (UNAUDITED) AND DECEMBER 31, 2022 (AUDITED)

	Catatan / Notes	30 Juni 2023/ June 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
		Rp	Rp	
ASET				ASSETS
ASET LANCAR				CURRENT ASSETS
Kas dan bank	2i;4	2.466.764.255	1.963.934.760	Cash and banks
Piutang usaha	5	1.655.095.609	1.826.270.648	Account receivables
Persediaan				Inventories
Aset real estate	2m;6	142.888.199.618	148.995.990.308	Real estate assets
Pajak dibayar dimuka	8a	778.855.027	916.544.609	Prepaid taxes
Biaya dibayar dimuka	2i;9	696.922.646	366.701.305	Prepaid expenses
Uang muka pembelian	10	40.919.943.003	40.409.045.058	Advance to supplier
Jumlah Aset Lancar		189.405.780.157	194.478.486.688	Total Current Assets
ASET TIDAK LANCAR				NONCURRENT ASSETS
Goodwill		136.067.616	136.067.616	Goodwill
Investasi saham	7	311.423.564.238	311.423.805.182	Investment in shares of stock
Persediaan				Inventories
Aset real estate	2m;6	255.943.583.059	246.162.516.051	Real estate assets
Aset tetap (setelah dikurangi akumulasi penyusutan sebesar Rp. 1.962.772.455,- 30 Juni 2023 dan Rp 2.266.121.495,- 31 Des 2022	2n;11	1.097.433.044	145.057.332	Fixed assets (net of accumulated depreciation of Rp 1.962.772.455,- in June 30, 2023 Rp 2.266.121.495,- in Dec 31, 2022
Aset Hak Guna		326.120.680	519.910.203	Right of Used Assets
Jumlah Aset Tidak Lancar		568.926.768.637	558.387.356.383	Total Noncurrent Assets
JUMLAH ASET		758.332.548.794	752.865.843.071	TOTAL ASSETS

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

The accompanying notes to Consolidated Financial Statement are integral part of these Consolidated Financial Statements

	Catatan / Notes	30 Juni 2023/ June 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
		Rp	Rp	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS JANGKA PENDEK				CURRENT LIABILITIES
Utang bank	13	24.960.828.682	22.485.823.191	Bank Loans
Utang usaha				Account Payable
Pihak berelasi	14, 32	1.687.050.726	1.692.745.536	Related parties
Pihak ketiga	14	360.377.428	40.298.287	Third parties
Utang lain-lain				Other payables
Pihak ketiga	15	1.149.416.744	329.503.692	Third parties
Beban masih harus dibayar	16	1.353.965.698	1.118.573.477	Accrued expenses
Uang muka penjualan	17	27.251.905.125	33.739.641.609	Advance from customers
Utang pajak	2q,8b	1.047.673.789	1.097.631.477	Taxes payable
Utang jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun:				Current maturities of long-term liabilities
Bank	18	4.259.239.496	7.449.469.620	Bank
Lembaga Keuangan	18	102.613.524	-	Financial Institutions
Liabilitas Sewa	19	265.409.752	383.055.301	Lease Liabilities
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek		62.438.480.964	68.336.742.190	Total Short Term Liabilities
LIABILITAS JANGKA PANJANG				LONG TERM LIABILITIES
Utang jangka panjang setelah dikurangi bagian yang akan jatuh tempo dalam waktu satu tahun				Long term liabilities - net of current maturities
Bank	18	29.553.853.673	30.334.154.807	Bank
Lembaga Keuangan	18	649.877.460	-	Financial Institutions
Estimasi Liabilitas atas imbalan kerja	2r,20	2.304.325.822	2.197.061.688	Estimated liabilities for employee benefits
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang		32.508.056.955	32.531.216.495	Total Long Term Liabilities
Jumlah Liabilitas		94.946.537.919	100.867.958.685	Total Liabilities

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

The accompanying notes to Consolidated Financial Statement are integral part of these Consolidated Financial Statements

**PT FORTUNE MATE INDONESIA TBK DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 JUNI 2023 (TIDAK AUDIT) DAN 31 DESEMBER 2022 (AUDIT)**

**PT FORTUNE MATE INDONESIA TBK AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
JUNE 30, 2023 (UNAUDITED) AND DECEMBER 31, 2022 (AUDITED)**

	Catatan / Notes	30 Juni 2023/ June 30, 2023 Rp	31 Desember 2022/ December 31, 2022 Rp	
EKUITAS				SHAREHOLDERS' EQUITY
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk				Equity attributable to equity holders of the company
Modal saham - Nilai nominal Rp 100 per saham				Capital stock - par value Rp 100 per share
Modal dasar - 4.400.000.000 saham				Authorized - 4.400.000.000 shares
Modal ditempatkan dan disetor - 2.721.000.000 saham	21	272.100.000.000	272.100.000.000	Subscribed and paid up - 2.721.000.000 shares
Tambahan modal disetor - bersih	22	(2.964.909.509)	(2.964.909.509)	Additional paid in capital - net
Selisih nilai transaksi restrukturisasi entitas sepengendali	23	549.907.106	549.907.106	Difference in value of restructuring transaction among entities under common control
Selisih kurs setoran modal		456.000.000	456.000.000	Foreign exchange of capital paid
Selisih transaksi perubahan Ekuitas entitas Anak		(119.156.906)	(119.156.906)	Difference in equity transactions of Subsidiaries
Penghasilan Komprehensif Lain				Other comprehensive income
Penyesuaian atas pengukuran kembali liabilitas imbalan kerja		4.783.856.689	4.783.856.689	Adjustment arising from remeasurement of employee benefit obligations
Ekuitas lainnya		174.659.167	174.659.167	Other equity
Saldo Laba				Retained Earnings
Ditentukan penggunaannya		3.000.000.000	3.000.000.000	Appropriated
Belum ditentukan penggunaannya		385.118.980.323	373.731.928.180	Unappropriated
Sub - jumlah		<u>663.099.336.870</u>	<u>651.712.284.727</u>	Sub - total
Kepentingan nonpengendali	24a	<u>286.674.005</u>	<u>285.599.660</u>	Non - controlling interest
Jumlah Ekuitas		<u>663.386.010.875</u>	<u>651.997.884.387</u>	Total Equity
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS		<u><u>758.332.548.794</u></u>	<u><u>752.865.843.071</u></u>	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

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

The accompanying notes to Consolidated Financial Statement are integral part of these Consolidated Financial Statements

**PT FORTUNE MATE INDONESIA TBK DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN LABA RUGI KOMPREHENSIF KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL
30 JUNI 2023 DAN 2022 (TIDAK AUDIT)**

**PT FORTUNE MATE INDONESIA TBK AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEARS ENDED
JUNE 30, 2023 AND 2022 (UNAUDITED)**

	Catatan / Notes	30 Juni 2023/ June 30, 2023 Rp	30 Juni 2022 June 30, 2022 Rp	
PENJUALAN BERSIH	25	23.941.793.468	11.151.846.111	NET SALES
BEBAN POKOK PENJUALAN	26	(6.504.009.063)	(3.737.066.265)	COST OF GOODS SOLD
LABA KOTOR		17.437.784.405	7.414.779.846	GROSS PROFIT
Beban penjualan	27	(1.713.876.458)	(609.716.140)	Selling expenses
Beban umum dan administrasi	28	(3.965.558.101)	(3.798.949.311)	General and administrative expenses
Beban pendanaan	29	-	(4.087.968.750)	Financial expenses
Bagian rugi bersih entitas asosiasi	7	(240.944)	(10.176.230)	Share in net loss of associates
Pendapatan lain-lain	30	234.577.478	1.095.305.239	Other income
Beban lain-lain	30	(15.059)	(897)	Other expenses
LABA (RUGI) SEBELUM BEBAN PAJAK FINAL		11.992.671.321	3.273.757	PROFIT (LOSS) BEFORE INCOME TAX EXPENSES
Pajak Final	8c	(604.544.833)	(290.796.151)	Final tax
LABA (RUGI) TAHUN BERJALAN		11.388.126.488	(287.522.394)	PROFIT (LOSS) FOR THE YEAR
JUMLAH LABA (RUGI) KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN		11.388.126.488	(287.522.394)	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) FOR THE YEAR
Jumlah laba (rugi) tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada:				Total profit (loss) for the year that can be attributed to:
Pemilik entitas induk		11.387.052.143	(286.359.599)	Owners of the parent entity
Kepemilikan nonpengendali	24b	1.074.345	(1.162.795)	Non-controlling interests
JUMLAH LABA (RUGI) TAHUN BERJALAN		11.388.126.488	(287.522.394)	TOTAL PROFIT (LOSS) FOR THE YEAR
Jumlah laba (rugi) komprehensif tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada:				Total profit (loss) comprehensive for the year that can be attributed to:
Pemilik entitas induk		11.387.052.143	(286.359.599)	Owners of the parent entity
Kepemilikan nonpengendali		1.074.345	(1.162.795)	Non-controlling interest
JUMLAH LABA (RUGI) KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN		11.388.126.488	(287.522.394)	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) FOR THE YEAR
LABA (RUGI) PER SAHAM DASAR	2t;31	4,18	(0,11)	BASIC PROFIT (LOSS) PER SHARE

PT. FORTUNE MATE INDONESIA TBK DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN
30 JUNI 2023 DAN 2022 (TIDAK AUDIT)
SERTA UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR TANGGAL TERSEBUT

PT FORTUNE MATE INDONESIA TBK AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
JUNE 30, 2023 AND 2022 (UNAUDIT)
AND FOR THE YEARS THEN ENDED

	Modal ditempatkan dan disetor penuh/	Tambahan modal Disetor-Bersih	Selisih nilai transaksi restrukturisasi entitas sependenganti	Selisih kurs setoran Modal	Penghasilan (Beban) Komprehensif lain	Keuntungan yang belum terelisasi atas nilai wajar aset keuangan	Selisih transaksi perubahan ekuitas	Ekuitas lainnya	Saldo yang sudah ditentukan penggunaannya	Saldo yang belum ditentukan penggunaannya	Sub - Jumlah	Kepentingan Non pengendali	Jumlah Ekuitas	
	<i>Issued and Fully Paid Capital</i>	<i>Additional Paid In Capital - net</i>	<i>Difference in value of restructuring transaction among entities under</i>	<i>Capital Paid in Excess of Rupiah/ Par Value</i>	<i>Comprehensive</i>		<i>Difference in equity Transaction of Subsidiaries</i>	<i>Other Equity</i>		<i>Deficits</i>	<i>Sub - Total</i>	<i>Non Controlling Interest</i>	<i>Total Equity</i>	
Saldo per 1 JANUARI 2022	272.100.000.000	(2.964.909.509)	549.907.106	456.000.000	5.096.991.522	681.007.468	(119.156.906)	174.659.167	3.000.000.000	356.437.331.557	635.411.830.405	286.536.653	635.698.367.058	<i>Balance as of January 1, 2022</i>
Keuntungan yang belum terelisasi atas nilai wajar aset keuangan						(681.007.468)					(681.007.468)	-	(681.007.468)	<i>Unrealized gain on changes in fair value of financial assets</i>
Laba Tahun Berjalan										(286.359.599)	(286.359.599)	(1.162.796)	(287.522.395)	<i>Profit For The Year</i>
Saldo per 30 Juni 2022	272.100.000.000	(2.964.909.509)	549.907.106	456.000.000	5.096.991.522	-	(119.156.906)	174.659.167	3.000.000.000	356.150.971.958	634.444.463.338	285.373.857	634.729.837.195	<i>Balance as of June 30, 2022</i>
Saldo per 1 JANUARI 2023	272.100.000.000	(2.964.909.509)	549.907.106	456.000.000	4.783.856.689	-	(119.156.906)	174.659.167	3.000.000.000	373.731.928.180	651.712.284.727	285.599.660	651.997.884.387	<i>Balance as of January 1, 2023</i>
Laba Tahun Berjalan										11.387.052.143	11.387.052.143	1.074.345	11.388.126.488	<i>Profit For The Year</i>
Saldo per 30 Juni 2023	272.100.000.000	(2.964.909.509)	549.907.106	456.000.000	4.783.856.689	-	(119.156.906)	174.659.167	3.000.000.000	385.118.980.323	663.099.336.870	286.674.005	663.386.010.875	<i>Balance as of June 30, 2023</i>

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

The accompanying notes to the consolidated financial statements form an integral part of these consolidated financial statements taken as a whole.

PT FORTUNE MATE INDONESIA TBK DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL
30 JUNI 2023 DAN 2022 (TIDAK AUDIT)

PT FORTUNE MATE INDONESIA TBK AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE YEARS ENDED
JUNE 30, 2023 AND 2022 (UNAUDITED)

	Catatan / Notes	30 Juni 2023/ June 30, 2023	30 Juni 2022 June 30, 2022	
		Rp	Rp	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan kas dari pelanggan		17.626.442.703	41.721.892.420	Cash received from customers
Pembayaran kas kepada pemasok dan karyawan.		<u>(18.196.194.118)</u>	<u>(5.190.620.731)</u>	Cash paid to suppliers and employees
Kas yang diperoleh dari operasi		(569.751.415)	36.531.271.689	Cash provided by operation
Pembayaran beban pajak		(604.544.833)	(290.796.151)	Payments of taxes
Pembayaran bunga		(3.232.259.955)	(7.639.232.488)	Payments of interest expenses
Penerimaan penghasilan bunga		16.974.217	937.083.729	Receipts from interest income
Penerimaan penghasilan lain-lain		<u>217.603.261</u>	<u>158.221.509</u>	Receipts from other income
Kas bersih diperoleh dari aktivitas operasi		<u>(4.171.978.725)</u>	<u>29.696.548.288</u>	Net cash provided by operating activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Perolehan aset tetap		(1.050.926.671)	-	Acquisitions of fixed assets
Uang muka lain-lain		(341.399.495)	10.417.159	Advance payment
Persediaan		6.201.207.350	-	Inventories
Investasi RDPT		-	30.681.007.467	RDPT Investment
Kas bersih digunakan untuk aktivitas Investasi		<u>4.808.881.184</u>	<u>30.691.424.626</u>	Net cash used in investing activity
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES
(Pembayaran) :				Payment of :
Utang Bank - Jangka pendek		-	(4.254.179.744)	Short Term Bank Loan
Utang bank jangka panjang		(3.970.531.258)	(3.558.720.288)	Long-Term- Bank Loan
Utang lain-lain		(11.038.183)	(215.856.249)	Other payables
Utang Jangka Pendek		-	(57.754.466.779)	Short Term Payables
Penambahan :				Receipts from:
Utang Bank - Jangka pendek		2.475.005.491	-	Short Term Bank Loan
Utang Lembaga Keuangan		752.490.984	-	Financial Institutions payables
Utang lain-lain		620.000.000	-	Other payables
Kas bersih digunakan untuk aktivitas pendanaan		<u>(134.072.966)</u>	<u>(65.783.223.060)</u>	Net cash used in financing Activities
KENAIKAN (PENURUNAN) BERSIH KAS DAN BANK		502.829.493	(5.395.250.146)	NET INCREASE (REDUCTION) IN CASH AND CASH EQUIVALENT
KAS DAN BANK AWAL TAHUN		<u>1.963.934.761</u>	<u>7.980.382.863</u>	CASH AND CASH EQUIVALENT AT BEGINNING OF YEAR
KAS DAN BANK AKHIR TAHUN		<u><u>2.466.764.255</u></u>	<u><u>2.585.132.717</u></u>	CASH AND CASH EQUIVALENT AT END OF YEAR

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

The accompanying notes to Consolidated Financial Statement are integral part of these Consolidated Financial Statements

1. INFORMASI UMUM

a. Pendirian Entitas

PT Fortune Mate Indonesia Tbk (Entitas) didirikan dalam rangka Undang-Undang Penanaman Modal Asing No. 1 tahun 1967 berdasarkan akta notaris No. 44, tanggal 24 Juni 1989 dari Rika You Soo Shin, S.H., Notaris di Surabaya. Akta Pendirian ini telah disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. C2-924.HT.01.01 TH. 94, tanggal 16 Juni 1994 dan telah diumumkan dalam Berita Negara No. 82 Tambahan 7947 pada tanggal 14 Oktober 1994.

Anggaran Dasar Entitas telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir dengan akta Notaris Wachid Hasyim, S.H., No. 41, tanggal 22 Juli 2019 mengenai perubahan Anggaran Dasar Entitas sehubungan dengan maksud dan tujuan kegiatan usaha Entitas. Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar tersebut telah diterima oleh Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia No. AHU-0047472.AH.01.02.Tahun 2019, tanggal 7 Agustus 2019.

Berdasarkan pasal 3 Anggaran Dasar Entitas, ruang lingkup kegiatan Entitas meliputi usaha dalam bidang real estate, jasa konstruksi, perdagangan besar dan aktivitas profesional.

Entitas mulai beroperasi secara komersial sejak tahun 1989 di bidang produksi sepatu yang berlokasi di Sidoarjo, Jawa Timur dan menghentikan operasi komersial produksi sepatu sejak pertengahan bulan Maret 2004. Kantor dan real estat Entitas berlokasi di Surabaya.

b. Penawaran Umum Efek Entitas

Pada tanggal 15 Mei 2002, Entitas melakukan pemecahan nilai nominal saham dari Rp 500 per saham menjadi Rp 100 per saham yang mengakibatkan jumlah saham beredar menjadi sebanyak 1.600.000.000 saham.

Berdasarkan surat dari Bursa Efek Jakarta No. Peng-07/BEJ-PSR/SPT/03-2004 tanggal 25 Maret 2004, kegiatan perdagangan saham Entitas dihentikan sementara (suspend) oleh Bursa Efek Jakarta dan berdasarkan surat dari Bursa Efek Jakarta No. S-0921/BEJ-PSR/06-2005, pada tanggal 29 Juni 2005 bursa memutuskan untuk melakukan pencabutan penghentian sementara perdagangan Efek Entitas terhitung sejak tanggal 30 Juni 2005.

c. Entitas Anak

Entitas memiliki penyertaan langsung pada Entitas Anak pada tanggal 30 Juni 2023 dan 31 Desember 2022 sebagai berikut:

1. GENERAL INFORMATION

a. The Entity's Establishment

PT Fortune Mate Indonesia Tbk (the Entity) was established within the frame work of the Foreign Capital Investment Law (PMA) No. 1 year 1967 based on Notarial Deed No. 44, dated June 24, 1989 by Rika You Soo Shin, S.H. notary in Surabaya. The deed of establishment was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No .C2-9241.HT.01.01TH. 94, dated June 16, 1994 and were published in the State Gazette Republic Indonesia No. 82 Supplement No. 7947 dated October 14, 1994.

The Articles of Association has been amended several times, and last by Notary Deed of Wachid Hasyim, S.H., No. 41, dated July 22, 2019 concerning in Entity's purpose and objectives. The amendment of the Article of Association was received by the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its letter No. AHU-0047472.AH.01.02.Year 2019, dated August 7, 2019.

Based on Article 3 of the Entity's Articles of Association, the scope of activities of the Entity comprises real estate, construction services, trading and professional activity.

The Entity has started its commercial operations since 1989 comprises the manufacturing of footwear were located in Sidoarjo, East Java and stopped its operation since middle of March 2004. The Entity's office and real estate are located in Surabaya.

b. The Entity's Public Offering

On May 15, 2002, the Entity have split par value of shares from Rp 500 to Rp 100 per share. This split made the number of outstanding shares become 1,600,000,000 shares.

Based on letter from Jakarta Stock Exchange No. Peng-07/BEJ-PSR/SPT/03-2004 dated March 25, 2004, the trading activities of the Entity shares had been suspended by Jakarta Stock Exchanges and based on Jakarta Stock Exchange Letter No. S-0921/BEJ-PSR/06-2005 dated June 29, 2005, the Stock Exchange decided to cancelled the suspend since dated Juni 30, 2005.

c. Subsidiaries

The Entity has direct investment on Subsidiaries as of June 30, 2023 and December 31, 2022 are as follows:

Entitas Anak- Domisili/ <i>Subsidiaries - Domicile</i>	Kegiatan Usaha/ <i>Principal Activity</i>	Persentase Pemilikan/ <i>Percentage ownership</i>		Jumlah aset sebelum Eliminasi/ <i>Total Assets Before Elimination</i>	
		30 Juni 2023 <i>June 30, 2023</i>	31 Desember 2022 <i>December 31, 2022</i>	30-Jun-23	31-Dec-22
PT Multi Bangun Sarana (MBS) - Surabaya	Pembangunan real estat/ <i>Real estate development</i>	99,85%	99,85%	202.083.863.054	202.084.388.567
PT Indosuryo Wahyupahala (ISWP) - Surabaya	Pembangunan real estat/ <i>Real estate development</i>	99,99%	99,99%	30.621.738.787	29.911.996.509

PT Multi Bangun Sarana (PT MBS)

Berdasarkan akta Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) yang diaktakan dengan akta Notaris Hari Santoso, S.H. M.H., No. 3, tanggal 14 Desember 2007, Entitas melakukan penyertaan saham kepada PT MBS sebesar Rp 30.600.000.000 yang terdiri dari 30.600 saham dengan nilai nominal Rp 1.000.000 atau setara dengan 51,00%.

Berdasarkan akta RUPSLB yang diaktakan dengan akta Notaris Hari Santoso, S.H. M.H., No. 13 tanggal 28 Desember 2011, Entitas melakukan peningkatan penyertaan saham menjadi sebesar Rp 59.800.000.000 yang terdiri dari 59.800 saham dengan nilai nominal Rp 1.000.000 dengan harga pengalihan sebesar Rp 29.200.000.000, sehingga kepemilikan Entitas menjadi 99,67%.

Berdasarkan akta RUPSLB yang diaktakan dengan akta Notaris Hari Santoso, S.H., M.H., No. 4 tanggal 10 Desember 2018, Entitas melakukan peningkatan penyertaan saham kepada PT MBS menjadi sebesar Rp 127.667.000.000 yang terdiri dari 127.667 saham dengan nilai nominal Rp 1.000.000, sehingga kepemilikan Entitas menjadi 99,84%.

Berdasarkan akta RUPSLB pada tanggal 21 Desember 2020, sebagaimana dinyatakan dalam Akta Notaris Hari Santoso, S.H., M.H., No. 10 pada tanggal 22 Desember 2020, pemegang saham MBS setuju untuk meningkatkan modal ditempatkan dan disetor penuh MBS, dimana Entitas mengambil penuh peningkatan saham tersebut, sehingga setelah peningkatan penyertaan saham tersebut, Entitas memiliki penyertaan saham sebesar Rp 134.167.000.000, yang merupakan 99,85% pemilik saham MBS.

Berdasarkan akta RUPSLB pada tanggal 23 Juni 2023, sebagaimana dinyatakan dalam Akta Notaris Hari Santoso, S.H., M.H., No. 8 pada tanggal 23 June 2023, pemegang saham setuju untuk membagikan saham bonus dari kapitalisasi laba yang belum ditentukan penggunaannya, sebanyak banyaknya sebesar Rp 370.000.000.000 (tiga ratus tujuh puluh milyar rupiah) dilakukan dengan menerbitkan Saham Bonus nominal Rp 100,- (seratus rupiah) per saham, dengan harga penerbitan sesuai harga penutupan perdagangan saham Bursa Efek Indonesia 1 (satu) hari sebelum pelaksanaan Rapat Umum Pemegang Saham yang menyetujui rencana pembagian saham bonus yaitu harga penerbitan sebesar Rp 925,- (sembilan ratus dua puluh lima rupiah) per saham atau dengan menerbitkan

PT Multi Bangun Sarana (PT MBS)

Based on Extraordinary General Meeting of Stockholders (EGMS) which was Notarized by Hari Santoso, S.H. M.H., No. 3, dated December 14, 2007, the Entity have investment in shares to PT MBS amounted to Rp 30,600,000,000 consist of 30,600 shares with par value Rp 1,000,000 or equivalent to 51,00%.

Based on EGMS which was Notarized by Hari Santoso, S.H. M.H., No. 13, dated December 28, 2011, the Entity have increased investment in shares to PT MBS amounted to Rp 59,800,000,000 consist of 59,800 shares with par value Rp 1,000,000 with transfer pricing amounting to Rp 29,200,000,000 therefore percentage of ownership became 99.67%.

Based on EGMS which was Notarized by Hari Santoso, S.H., M.H., No. 4, dated December 10, 2018, the Entity have increased investment in shares to PT MBS amounted to Rp 127,667,000,000 consist of 127,667 shares with par value Rp 1,000,000, therefore percentage of ownership became 99.84%.

Based on EGMS dated December 21, 2020, which was Notarized by Hari Santoso, S.H., M.H., No. 10 dated December 22, 2020, shareholders of MBS agreed to increase its issued and paid-in capital, where by the Entity took full increase of these capital shares. Accordingly, after the increase of its share ownership in MBS, the Entity has a total capital contribution amounting to Rp 134,167,000,000, which represents 99.85% equity interest in MBS.

Based on EGMS dated June 23, 2023, which was Notarized by Hari Santoso, S.H., M.H., No. 8 dated June 23, 2023, shareholders agreed to distribute bonus shares from capitalization of profits that have not been determined for use, in the amount of IDR 370,000,000,000 (three hundred seventy billion rupiah) by issuing Bonus Shares with a nominal value of IDR 100,- (one hundred rupiah) per share, with the issuance price according to the closing price of stock trading on the Indonesia Stock Exchange 1 (one) day before the General Meeting of Shareholders which approves the plan to distribute bonus shares, namely the issuance price of IDR 925, - (nine hundred and twenty five rupiah) per share or by issuing shares bonus in the amount of 400,000,000 (four hundred million shares)

saham bonus sebanyak banyaknya sebesar 400.000.000 (empat ratus juta saham) yang dibagikan (dengan pembulatan per satuan lembar saham) kepada pemegang saham secara proporsional sesuai Daftar Pemegang Saham Perseroan per 10 Juli 2023.

which will be distributed (rounded up per unit share) to shareholders proportionally according to the Company's Register of Shareholders as of 10 July 2023.

PT Masterin Property (PT MP)

Berdasarkan akta Notaris Hari Santoso, S.H., M.H., No. 12 dan 13 tanggal 29 Juni 2019, para pemegang saham Entitas Anak menyetujui penjualan saham yang dimiliki Entitas di PT MP sebesar 600 saham atau 2% kepada PT Habangun Gunajaya Abadi (pihak ketiga) dengan harga pengalihan sebesar Rp 600.000.000, sehingga setelah pengalihan saham tersebut, Entitas memiliki penyertaan saham sebesar 49,42% pemilikan saham dalam PT MP (Catatan 7).

PT Masterin Property (PT MP)

Based on Notarial Deed of Hari Santoso, S.H., M.H., No. 12 and 13 dated June 29, 2019, the subsidiary's shareholders approved the sale of shares owned by the Entity in PT MP consisting of 600 shares or 2% ownership to PT Habangun Gunajaya Abadi (third party), with transfer price of Rp 600,000,000, accordingly after the transfer of shares, the Entity has 49.42% equity interest in PT MP (Note 7).

PT Indosuryo Wahyupahala (PT IWP)

Berdasarkan akta Rapat Umum Pemegang Saham (RUPSLB) yang diaktakan dengan akta Notaris Hari Santoso, S.H. M.H., No. 10, tanggal 21 Agustus 2017, Entitas melakukan penyertaan saham kepada PT Indosuryo Wahyupahala sebesar Rp 9.999.000.000 yang terdiri dari 9.999 saham dengan nilai nominal Rp 1.000.000 atau setara dengan 99,99%.

PT Indosuryo Wahyupahala (PT IWP)

Based on the deed of Extraordinary General Meeting of Shareholders (EGMS) which is said by Notarial deed Hari Santoso, S.H. M.H., No. 10, dated August 21, 2017, the Entity have investment in shares to PT Indosuryo Wahyupahala, Subsidiary Rp 9,999,000,000 consisting of 9,999 shares with par value Rp 1,000,000 or equivalent to 99,99%.

d. Dewan Komisaris, Direksi, Komite Audit, dan Karyawan

Susunan Dewan Komisaris Direksi, dan Komite Audit Entitas pada tanggal 30 Juni 2023 dan 31 Desember 2022, adalah sebagai berikut :

d. The Board of Commissioners, Directors, Audit Committee and Employees

The composition of the Entity's Boards of Commissioners Director, and Entity's Audit Committee as of June 30, 2023 and Desember 31, 2022, was as follows :

	<u>30 Juni 2023/ June 30, 2023</u>	<u>31 Desember 2022 / December 31, 2022</u>	
<u>Dewan Komisaris</u>			<u>Board of Commissioners</u>
Komisaris Utama	Teddy Gunawan	Teddy Gunawan	President Commissioners
Komisaris	Dr. Harijanto, M.M	Dr. Harijanto, M.M	Commissioners
Komisaris Independen	Lisajana, S. E	Lisajana, S. E	Independent Commissioners
<u>Direksi</u>			<u>Directors</u>
Direktur Utama	Tjandra Mindharta Gozali	Tjandra Mindharta Gozali	President Director
Direktur	Yongki Tedja	Yongki Tedja	Director
Direktur	Olivia Gunawan	Olivia Gunawan	Director
Direktur tidak terafiliasi	Kwong Heranita Cintya	Kwong Heranita Cintya	Director non affiliated
<u>Komite Audit</u>			<u>Audit Committee</u>
Ketua Komite Audit	Lisajana, S.E	Lisajana, S.E	Head of Audit Committee
Anggota	Lina Chandra	Lina Chandra	Member
Anggota	Firly Baihaqi	Firly Baihaqi	Member

Jumlah gaji dan tunjangan yang diberikan kepada Dewan Komisaris dan Direksi untuk tahun yang berakhir 30 Juni 2023 dan 31 Desember 2022 sebesar Rp 957.250.000,- dan Rp 1.600.649.999,- disajikan sebagai beban umum dan administrasi pada laporan keuangan konsolidasian.

Total salaries and allowances provided to the Board of Commissioners and Board of Directors for the years ended June 30, 2023 and December 31, 2022 amounting to Rp 957,250,000,- and Rp 1,600,499,999,- are presented as general and administrative expenses in the consolidated statements of income.

Jumlah karyawan tetap Entitas dan Entitas anak adalah 52 orang masing-masing pada tanggal 30 Juni 2023 dan 31 Desember 2022.

The Entity and Subsidiaries have a total of 52 permanent employees as of June 30, 2023 and December 31, 2022.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING

a. Pernyataan Kepatuhan

Laporan keuangan konsolidasian disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan ("SAK") di Indonesia yang mencakup Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") di Indonesia dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan ("ISAK") di Indonesia yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia.

b. Dasar Penyusunan dan Penyajian Laporan Keuangan

Dasar pengukuran dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian ini adalah konsep biaya perolehan (historical cost), kecuali beberapa akun tertentu disusun berdasarkan pengukuran lain sebagaimana diuraikan dalam kebijakan akuntansi masing-masing akun tersebut. Laporan keuangan disusun berdasarkan asumsi kelangsungan usaha serta atas dasar akrual kecuali laporan arus kas.

Laporan arus kas disusun dengan menggunakan metode langsung dan menyajikan sumber dan penggunaan kas dan setara kas dengan mengelompokkan arus kas atas dasar kegiatan operasi, investasi dan pendanaan.

Mata uang fungsional dan penyajian yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan ini adalah Rupiah (Rp).

c. Prinsip Penyusunan Laporan Keuangan Konsolidasian

Kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian adalah selaras dengan kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2022 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut.

Laporan keuangan konsolidasian disusun berdasarkan konsep akrual, kecuali laporan arus kas konsolidasian, dengan menggunakan konsep biaya historis, kecuali seperti yang disebutkan dalam Catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang relevan.

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

Mata uang pelaporan yang digunakan dalam laporan keuangan konsolidasian adalah Rupiah, yang merupakan mata uang fungsional Grup.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

a. Statement of Compliance

The consolidated financial statement of the Group have been prepared in accordance with Financial Accounting Standards ("SAK") which comprise Indonesian Financial Accounting Standards ("PSAK") and Interpretation of Financial Accounting Standards ("ISAK") in Indonesia published by Financial Accounting Standard Board of Indonesian Institute of Accountants.

b. The basis measurement and presentation of financial statements

The basis measurement in preparing the consolidated financial statements is historical cost, except for certain accounts which are measured based on another basis described in the related accounting policies for those accounts. The financial statements are prepared based on the going concern assumption and accrual basis except for the statement of cash flows.

The statement of cash flows are prepared using direct method and presenting sources and usage cash and cash equivalents with classification of cash flows into operating, investing and financing activities.

The functional and presentation currency used in the preparation of the financial statements is the Indonesian Rupiah (Rp).

c. Basis of Preparation of Consolidated Financial Statement

The accounting policies adopted in the preparation of the consolidated financial statements are consistent with those adopted in the preparation of the consolidated financial statements as of December 31, 2022 and for the year then ended.

The consolidated financial statements have been prepared on the accrual basis, except for the consolidated statements of cash flows, using the historical cost concept of accounting, except as disclosed in the relevant Notes herein.

The consolidated statements of cash flows have been prepared using direct method which classify cash flows into operating, investing and financing activities.

The reporting currency used in the consolidated financial statements is Rupiah, which is the Group' functional currency.

d. Prinsip prinsip Konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian meliputi laporan keuangan Entitas dan Entitas Anak pada tanggal 31 Desember setiap tahun. Kendali diperoleh bila Entitas dan Entitas Anak terekspos atau memiliki hak atas timbal balik hasil variabel dari keterlibatannya dengan *investee* dan memiliki kemampuan untuk mempengaruhi imbal balik tersebut melalui kekuasaannya atas *investee*. Dengan demikian, investor mengendalikan *investee* jika dan hanya jika investor memiliki seluruh hal berikut ini:

- i) Kekuasaan atas *investee*, yaitu hak yang ada saat ini yang memberi investor kemampuan kini untuk mengarahkan aktivitas relevan dari *investee*,
- ii) Eksposur atau hak atas timbal balik hasil variabel dari keterlibatannya dengan *investee*, dan
- iii) Kemampuan untuk menggunakan kekuasaannya atas *investee* untuk mempengaruhi jumlah imbal hasil.

Bila Entitas dan Entitas Anak tidak memiliki hak suara atau hak serupa secara mayoritas atas suatu *investee*, Entitas dan Entitas Anak mempertimbangkan semua fakta dan keadaan yang relevan dalam mengevaluasi apakah mereka memiliki kekuasaan atas *investee*, termasuk:

- i) Pengaturan kontraktual dengan pemilik hak suara lainnya dari *investee*,
- ii) Hak yang timbul atas pengaturan kontraktual lain, dan
- iii) Hak suara dan hak suara potensial yang dimiliki Entitas dan Entitas Anak.

Entitas dan Entitas Anak menilai kembali apakah mereka mengendalikan *investee* bila fakta dan keadaan mengindikasikan adanya perubahan terhadap satu atau lebih dari ketiga elemen dari pengendalian. Konsolidasi atas entitas-entitas anak dimulai sejak Entitas dan Entitas Anak memperoleh pengendalian atas entitas anak dan berhenti pada saat Entitas dan Entitas Anak kehilangan pengendalian atas Entitas dan Entitas Anak. Aset, liabilitas, penghasilan dan beban dari entitas anak yang diakuisisi pada tahun tertentu disertakan dalam laporan keuangan konsolidasian sejak tanggal Entitas dan Entitas Anak memperoleh kendali sampai tanggal Entitas dan Entitas Anak tidak lagi mengendalikan entitas anak tersebut.

Seluruh laba rugi dan setiap komponen penghasilan komprehensif lain diatribusikan pada pemilik entitas induk dan pada kepentingan nonpengendali ("KNP"), walaupun hal ini akan menyebabkan saldo KNP yang defisit. Bila dipandang perlu, penyesuaian dilakukan terhadap laporan keuangan entitas anak untuk diselaraskan dengan kebijakan akuntansi Entitas dan Entitas Anak.

d. Principles of Consolidation

The consolidated financial statements comprise the financial statements of the Entity and its Subsidiaries as at December 31, each year. Control is achieved when the Entity and Subsidiaries is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee and has the ability to affect those returns through its power over the investee. Thus, the Entity and Subsidiaries control an investee if and only if the Entity and Subsidiaries have all of the following:

- i) Power over the investee, that is existing rights that give the Entity and Subsidiaries current ability to direct the relevant activities of the investee,
- ii) Exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the investee, and
- iii) The ability to use its power over the investee to influence the amount of returns.

When the Entity and Subsidiaries have less than a majority of the voting or similar rights of an investee, the Entity and Subsidiaries consider all relevant facts and circumstances in assessing whether it has power over an investee, including:

- i) The contractual arrangement with the other vote holders of the investee,
- ii) Rights arising from other contractual arrangements, and
- iii) The Entity and subsidiaries' voting rights and potential voting rights.

The Entity and Subsidiaries re-assess whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control. Consolidation of a subsidiary begins when the Entity and Subsidiaries obtain the control over the Subsidiary and ceases when the Entity and Subsidiaries loses control of the subsidiary. Assets, liabilities, income and expenses of a subsidiary acquired during the year are included in the consolidated financial statements from the date the Entity and Subsidiaries gain control until the date the Entity and Subsidiaries cease to control the subsidiary.

Profit or loss and each component of other comprehensive income are attributed to the equity holders of the parent of the Entity and Subsidiaries and to the non-controlling interests ("NCI"), even if this results in the NCI having deficit balance. When necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies into the line with the Entity and Subsidiaries accounting policies.

Seluruh saldo akun, transaksi, penghasilan dan beban antar Entitas dan Entitas Anak yang signifikan, dan laba atau rugi hasil transaksi dari intra Entitas dan Entitas Anak yang belum irealisasi dan dividen dieliminasi pada saat konsolidasi.

All significant intra and inter-Entity and Subsidiaries' balances, transactions, income and expenses, and unrealized profits and losses resulting from intra-Entity and Subsidiaries' transactions and dividends are eliminated on consolidations.

Perubahan dalam bagian kepemilikan entitas induk terhadap entitas anak yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian, dicatat sebagai transaksi ekuitas. Bila kehilangan pengendalian atas suatu entitas anak, maka Entitas dan Entitas anak menghentikan pengakuan atas aset (termasuk goodwill), liabilitas dan komponen lain dari ekuitas terkait, sementara rugi atau laba yang dihasilkan diakui pada laba rugi. Bagian dari investasi yang tersisa diakui pada nilai wajar.

A change in the parent's ownership interest in a subsidiary, without a loss of control, is accounted for as an equity transaction. If the Entity and Subsidiaries loses control over a subsidiary, it derecognizes the related assets (including goodwill), liabilities, NCI and other component of equity, while any resultant gain or loss is recognized in the profit or loss. Any investment retained is recognized at fair value.

Transaksi perubahan nilai investasi pada Entitas Anak yang timbul dari penerbitan saham baru oleh Entitas Anak kepada Entitas dicatat pada akun "Selisih Transaksi Perubahan Ekuitas Entitas Anak" sebagai bagian dari "Ekuitas" pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

Change of carrying value of investment transaction which derived from the issuance of new shares of Subsidiary to the Entity is recorded as "Differences Arising from Changes in Equity of Subsidiaries" account which is presented under "the Equity" account in the consolidated statement of financial position.

e. Bisnis Kombinasi Entitas Sepengendali

Akuisisi atau pengalihan saham antara entitas sepengendali dicatat sesuai dengan PSAK No. 38 (2012), "Kombinasi Bisnis Entitas Sepengendali". Dalam PSAK No. 38 (2012), pengalihan aset, kewajiban, saham dan instrumen kepemilikan lainnya dari entitas sepengendali tidak menghasilkan keuntungan atau kerugian bagi Entitas atau entitas individual dalam kelompok yang sama.

e. Business Combination of Entities under Common Control

Acquisition or transfer of shares among entities under common control is accounted in accordance with PSAK No. 38 (2012), "Business Combination of Entity under Common Control". Under PSAK No. 38 (2012), transfer of assets, liabilities, shares and other instruments of ownership of entities under common control does not result in a gain or loss to the Entity or to the individual entity within the same group.

f. Pernyataan dan Interpretasi Standar Akuntansi Baru dan Revisi yang Berlaku Efektif pada Tahun Berjalan

Kombinasi bisnis entitas sepengendali dicatat dengan menggunakan metode penyatuan kepentingan, dimana selisih antara jumlah imbalan yang dialihkan dengan jumlah tercatat aset neto entitas yang diakuisisi diakui sebagai bagian dari akun "Tambahkan Modal Disetor" pada laporan posisi keuangan konsolidasian. Dalam menerapkan metode penyatuan kepentingan tersebut, unsur-unsur laporan keuangan dari entitas yang bergabung disajikan seolah-olah penggabungan tersebut telah terjadi sejak awal periode entitas yang bergabung berada dalam sepengendalian.

Dalam tahun berjalan, Grup telah menerapkan standar dan sejumlah amendemen/penyesuaian/interpretasi PSAK yang relevan dengan operasinya dan efektif untuk periode akuntansi yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2022.

Standar berikut telah diterbitkan dan efektif pada tahun buku 2022, namun dampaknya tidak signifikan terhadap laporan keuangan:

- PSAK No. 22 (Amendemen 2020): Kombinasi Bisnis
- PSAK No. 57 (Amendemen 2020): Provisi, liabilitas Kontijensi dan Aset Kontijensi tentang Kontrak Memberatkan – Biaya Memenuhi Kontrak

Standar yang akan berlaku efektif pada tahun 2023 – 2025

Berikut adalah standar dan interpretasi yang efektif untuk periode yang dimulai setelah tanggal 1 Januari 2022 dan 2023 :

- PSAK No. 1 (Amendemen 2021): Penyajian Laporan Keuangan
- PSAK No. 16 (Amendemen 2021): Aset Tetap
- PSAK No. 22 (Amendemen 2020): Kombinasi Bisnis
- PSAK No. 25 (Amendemen 2021): Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan
- PSAK No. 46 (Amendemen 2021): Pajak Penghasilan
- PSAK No. 74: Kontrak Asuransi

Grup sedang mengevaluasi dampak dari standar akuntansi tersebut dan belum menentukan dampaknya terhadap laporan keuangan.

g. Transaksi dengan Pihak-pihak Berelasi

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

- a. Orang atau anggota keluarga dekatnya mempunyai relasi dengan entitas pelapor jika orang tersebut:
 - i. Memiliki pengendalian atau pengendalian bersama atas entitas pelapor;
 - ii. Memiliki pengaruh signifikan atas entitas pelapor; atau
 - iii. Merupakan personil manajemen kunci entitas pelapor atau entitas induk dari entitas pelapor.

f. New and Revised Statements and Interpretation of Financial Accounting Standards Effective in the Current Year

Business combinations under common control are accounted for using the pooling of interest method, whereby the difference between the considerations transferred and the book value of the net assets of the acquiree is recognized as part of "Additional Paid-in Capital" in the consolidated statements of financial position. In applying the said pooling-of-interest method, the components of the financial statements of the combining entities are presented as if the combination has occurred since the beginning of the period of the combining entity become under common control.

During the current year, the Group has adopted standards and number of amendments/adjustments/interpretations of PSAK that are relevant to its operations and are effective for accounting periods beginning on or after January 1, 2022.

The following standards were issued and effective in 2022, but did not result in significant effect on the financial statements:

- *PSAK No. 22 (Amendment 2020): Business Combination*
- *PSAK No. 57 (Amendment 2020): Provision, Contingent Liabilities and Contingent Assets regarding Onerous Contracts – Cost of Fulfilling a Contract*

Standards which will be effective in 2023 – 2025

The following are standards and interpretation for the periods beginning after January 1, 2022 and 2023 :

- *PSAK No. 1 (Amendment 2021): Presentation of Financial Statements*
- *PSAK No. 16 (Amendment 2021): Fixed Assets*
- *PSAK No. 22 (Amendment 2020): Business Combinations*
- *PSAK No. 25 (Amendment 2021): Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors*
- *PSAK No. 46 (Amendment 2021): Income Taxes*
- *PSAK No. 74: Insurance Contract*

The Group is presently evaluating and has not yet determined effects of these accounting standard on its financial statements.

g. Transactions with Related Parties

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

- a. *A person or a close member of that person's family is related to a reporting entity if that person:*
 - i. *Has control or joint control over the reporting entity;*
 - ii. *Has significant influence over the reporting entity; or*
 - iii. *Is a member of the key management personnel of the reporting entity or of a parent of the reporting entity.*

- b. Suatu entitas berelasi dengan Grup jika memenuhi salah satu hal berikut:
- Entitas adalah anggota dari Grup yang sama (artinya entitas induk, entitas anak, dan entitas anak berikutnya saling berelasi dengan entitas lain);
 - Satu entitas adalah entitas asosiasi ventura bersama dari entitas lain (atau entitas asosiasi atau ventura bersama yang merupakan anggota suatu kelompok usaha, yang mana entitas lain tersebut adalah anggotanya);
 - Entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam huruf (a); atau
 - Orang yang diidentifikasi dalam huruf (a) (i) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau merupakan personil manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas).

Seluruh transaksi dan saldo yang signifikan dengan pihak-pihak berelasi diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan.

h. Instrumen keuangan

Pengakuan dan pengukuran awal

Grup mengakui aset keuangan atau liabilitas keuangan dalam laporan posisi keuangan, jika dan hanya jika, Grup menjadi salah satu pihak dalam ketentuan pada kontrak instrumen tersebut. Pada saat pengakuan awal aset keuangan atau liabilitas keuangan, Grup mengukur pada nilai wajarnya.

Dalam hal aset keuangan atau liabilitas keuangan tidak diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, nilai wajar tersebut ditambah atau dikurang dengan biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan atau penerbitan aset keuangan atau liabilitas keuangan tersebut. Biaya transaksi yang dikeluarkan sehubungan dengan perolehan aset keuangan dan penerbitan liabilitas keuangan yang diklasifikasikan pada nilai wajar melalui laba rugi dibebankan segera.

Pengukuran selanjutnya aset keuangan

Klasifikasi

Grup mengklasifikasikan aset keuangan dalam kategori pengukuran berikut:

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

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

- b. An entity is related to the Group if any of the following conditions applies:

- The entity and the reporting entity are members of the same Group (which means that each parent entity, subsidiary and fellow subsidiary is related to the others);
- 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);
- The entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (a); or
- A person identified in (a) (i) has significant influence over the entity or is a member of the key management personnel of the entity (or a parent entity of the entity).

All significant transactions and balances with related parties are disclosed in the notes to the financial statement.

h. Financial Instruments

Initial recognition and measurement

The Group recognize a financial assets or a financial liabilities in the statement of financial position when, and only when, the Group becomes a party to the contractual provisions of the instrument. At initial recognition, the Group measure all financial assets and financial liabilities at its fairvalue.

In the case of a financial asset or financial liability not at fair value through profit or loss, fairvalue plus or minus with the transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of the financial asset or financial liability. Transaction costs incurred on acquisition of a financial asset and issue of a financial liability classified at fair value through profit or loss are expensed immediately.

Subsequent measurement of financial assets

Classification

The Group classifies its financial assets in the following measurement categories:

- Financial assets measured at amortised cost.
- Financial assets measured at fair value through other comprehensive income.
- Financial assets measured at fair value through profit or loss ("FTPL").

The classification depends on the Group's business model for managing the financial assets and the contractual terms of the cash flows whether solely payments of principal and interest.

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

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 Grup telah melakukan pemilihan takterbatalkan pada saat pengakuan awal untuk mencatat investasi ekuitas pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain.

Pengukuran

Pada pengakuan awal, Grup 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 Grup dibedakan berdasarkan jenis instrumen keuangan sebagai berikut:

a) Instrumen utang

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

i. 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.

ii. Nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain

Aset yang dimiliki untuk mendapatkan arus kas kontraktual dan untuk menjual aset keuangan, di mana arus kas aset tersebut hanya atas pembayaran pokok dan bunga, diukur ada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain ("FVOCI").

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

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 Group has made an irrevocable election at the time of initial recognition to account for the equity investment at fair value through other comprehensive income.

Measurement

At initial recognition, the Group 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 Group'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 Group's business model for managing the asset and the cash flow characteristics of the asset.

i. Amortised cost

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.

ii. Fair value through other comprehensive income

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").

Perubahan nilai tercatat dilakukan melalui penghasilan komprehensif lain ("OCI"), 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 OCI direklasifikasi dari ekuitas ke laba rugi dan diakui dalam "beban lain-lain, neto". 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, neto".

iii. Nilai wajar melalui laba rugi

Aset yang tidak memenuhi kriteria untuk biaya perolehan diamortisasi atau FVOCI 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, neto" dalam periode kemunculannya.

b) Instrumen ekuitas

Grup selanjutnya mengukur semua investasi ekuitas pada nilai wajar. Jika manajemen Grup 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 Grup untuk menerima pembayaran ditetapkan.

Pengukuran selanjutnya liabilitas keuangan

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

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

iii. 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 recognized in profit or loss within "other expenses, net" in the period in which it arises.

b) Equity instrument

The Group subsequently measures all equity investments at fair value. Where the Group'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 recognized in profit or loss as other income when the Group's right to receive payments is established.

Subsequent measurement of financial Liabilities

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

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

Liabilitas keuangan pada biaya perolehan diamortisasi

Liabilitas keuangan lain meliputi utang usaha dan utang lain-lain, utang obligasi, utang bank jangka pendek dan panjang dan utang sewa pembiayaan, pada awalnya diukur pada nilai wajar, setelah dikurangi biaya transaksi, dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan yang diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif.

Penurunan nilai aset keuangan

Pada tanggal akhir periode pelaporan, Grup mengevaluasi kerugian kredit ekspektasian dengan mempertimbangkan informasi yang bersifat forward-looking terhadap investasi yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain dan biaya perolehan diamortisasi. Investasi tersebut mengalami penurunan nilai ketika satu atau lebih peristiwa yang memiliki dampak merugikan atas estimasi arus kas masa depan telah terjadi. Penurunan nilai tersebut diakui dalam laba rugi.

i. Kas dan Setara Kas

Kas dan setara kas terdiri dari kas, bank dan semua investasi yang jatuh tempo dalam waktu tiga bulan atau kurang dari tanggal penempatannya dan yang tidak dijamin serta tidak dibatasi penggunaannya.

j. Piutang usaha

Pada saat pengakuan awal piutang diukur sebesar nilai wajar dan setelah pengakuan awal diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif, dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai.

Penyisihan piutang ragu-ragu dibentuk dengan memperhatikan kerugian kredit ekspektasian bahwa saldo piutang tidak dapat ditagih. Piutang ragu-ragu dihapus pada saat piutang tersebut tidak tertagih.

k. Piutang lain-lain

Pada saat pengakuan awal piutang diukur sebesar nilai wajar dan setelah pengakuan awal diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif, dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai.

l. Biaya dibayar di muka

Biaya dibayar di muka diamortisasi dengan menggunakan metode garis lurus.

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

Financial liabilities at amortized cost

Other financial liabilities, which include trade and other payable, bonds payables, short and longterm bank loans and finance lease obligation, are initially measured at fair value, net of transaction costs, and subsequently measured at amortized cost using the effective interest method.

Impairment of financial assests

At the end of the reporting period, the Group assesses the expected credit losses with considering the forward-looking information associated with investments which measured at fair value through other comprehensive income and amortised cost. The investments are impaired when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows have occurred. Any impairment is recognized in profit or loss.

i. Cash and Cash Equivalent

Cash and cash equivalents consist of cash on hand, in banks and all investments with maturities of three months or less from the date of placement and are not pledged as collateral and not restricted.

j. Trade receivables

At initial recognition receivables are measure at fair value and after initial recognition are measured at amortized cost using the effective interest method, less allowance for decline in value.

Allowance for doubtful accounts takes into account takes into account expected credit losses that the outstanding balance cannot be collected. Doubtful accounts are written off when the receivables are not collected.

k. Other receivables

At initial recognition receivables are measure at fair value and after initial recognition are measured at amortized cost using the effective interest method, less allowance for decline in value.

l. Prepaid expenses

Prepaid expenses amortized using straight line method.

m. Persediaan

Persediaan merupakan aset real estat terdiri dari tanah dan bangunan yang siap dijual, tanah belum dikembangkan, tanah yang sedang dikembangkan dan bangunan yang sedang dikonstruksi, dinyatakan sebesar biaya perolehan atau nilai realisasi bersih, mana yang lebih rendah.

Tanah belum dikembangkan merupakan tanah mentah yang belum dikembangkan dan dinyatakan sebesar biaya perolehan atau nilai realisasi bersih mana yang lebih rendah. Biaya perolehan tanah yang belum dikembangkan meliputi biaya pra-perolehan dan perolehan tanah. Biaya perolehan akan dipindahkan ke tanah yang sedang dikembangkan pada saat pengembangan tanah akan dimulai atau dipindahkan ke bangunan yang sedang dikonstruksi pada saat tanah tersebut siap dibangun.

Biaya perolehan tanah yang sedang dikembangkan meliputi biaya perolehan tanah yang belum dikembangkan ditambah dengan biaya pengembangan langsung dan tidak langsung yang dapat diatribusikan pada aset pengembangan real estat serta biaya pinjaman. Tanah yang sedang dikembangkan akan dipindahkan ke bangunan yang sedang dikonstruksi pada saat tanah tersebut selesai dikembangkan.

Biaya perolehan bangunan yang sedang dikonstruksi meliputi biaya perolehan tanah yang telah selesai dikembangkan ditambah dengan biaya konstruksi, biaya lainnya yang dapat diatribusikan pada aktivitas pengembangan real estat dan biaya pinjaman, serta dipindahkan ke bangunan yang siap dijual pada saat selesai dibangun dan siap dijual.

Biaya aktivitas pengembangan real estat yang dikapitalisasi ke proyek pengembangan real estat adalah:

- Biaya pra-perolehan tanah
- Biaya perolehan tanah
- Biaya yang secara langsung berhubungan dengan proyek
- Biaya yang dapat diatribusikan pada aktivitas pengembangan real estat; dan
- Biaya pinjaman

Biaya yang dialokasikan sebagai beban proyek adalah:

- Biaya pra-perolehan tanah atas tanah yang tidak berhasil diperoleh.
- Kelebihan biaya dari hasil yang diperoleh atas pembangunan sarana umum yang dikomersialkan, yang dijual atau dialihkan, sehubungan dengan penjualan unit.

Biaya yang telah dikapitalisasi ke proyek pengembangan real estat dialokasikan ke setiap unit real estat dengan metode identifikasi khusus.

Pengkajian atas estimasi dan alokasi biaya dilakukan pada setiap akhir periode pelaporan sampai proyek selesai secara substansial, jika terjadi perubahan mendasar Grup akan melakukan revisi dan realokasi biaya.

m. Prepaid expenses

Inventories represent of real estate assets consisting of land and buildings ready for sale, land not yet developed, land under development and buildings under construction, are stated at cost or net realizable value, whichever is lower.

Land not yet developed consists of land that has not yet been developed and is stated at cost or net realizable value, whichever is lower. The cost of land not yet developed consists of pre development costs and cost of the land. The cost of the land not yet developed is transferred to the land under development account when the development of the land has started or is transferred to the buildings under construction account when the land is ready for development.

The cost of land under development consists of cost of land not yet developed, direct and indirect costs related to the development of real estate assets and borrowing costs. The cost of land under development is transferred to the buildings under construction account when the development is completed.

The cost of building under construction consists of the cost of developed land, construction costs, other costs related to the development of real estate and borrowing costs, and is transferred to the building when it is completed and ready for sale.

The real estate development costs which are capitalized to the real estate development project are:

- *Land pre-acquisition costs*
- *Land acquisition cost*
- *Project direct cost*

- *Costs that are attributable to real estate development activities; and*
- *Borrowing costs*

Costs which are allocated to project costs are:

- *Pre-acquisition costs of land which is not successfully acquired.*
- *Excess of costs over anticipated proceeds on the sale or transfer of commercialized public utilities, in connection with the sale of units.*

Costs capitalized to real estate project development are allocated to each real estate unit using the specific identification method.

Estimates and cost allocation are reviewed at reporting date until the project is substantially completed. If there are fundamental changes on the basis of current estimates, the Group will revise and reallocate the cost.

Beban yang diakui di laba rugi pada saat terjadinya adalah biaya yang tidak berhubungan dengan proyek real estat.

Expenses which are not related to the development of real estate are charged to profit or loss when incurred.

n. Aset Tetap

Aset tetap pada awalnya diakui sebesar biaya perolehan, yang terdiri atas harga perolehan dan biaya-biaya tambahan yang dapat diatribusikan langsung untuk membawa aset ke lokasi dan kondisi yang diinginkan agar aset siap digunakan.

n. 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.

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

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

Pada setiap akhir periode pelaporan, taksiran masa manfaat dan metode penyusutan aset tetap ditelaah oleh manajemen dan jika perlu disesuaikan secara prospektif.

At the end of each reporting period, the estimated useful lives and methods of depreciation of fixed assets are reviewed by management and adjusted prospectively, if appropriate.

Penyusutan aset tetap dimulai pada saat aset tersebut siap untuk digunakan sesuai dengan maksud penggunaannya dan dihitung dengan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis aset tetap:

Depreciation of fixed assets starts when it is available for use and is computed using the straight-line method based on the estimated useful lives of the assets:

	Tahun/Years
Kendaraan	5
Inventaris kantor	5
Peralatan proyek	5

Kendaraan
Office equipment
Project equipment

Beban perbaikan dan pemeliharaan dibebankan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian pada saat terjadinya; pengeluaran dalam jumlah signifikan dan yang memperpanjang masa manfaat aset atau yang memberikan tambahan manfaat ekonomis dikapitalisasi. Aset tetap yang sudah tidak dipergunakan lagi atau yang dijual, dikeluarkan dari kelompok aset tetap yang bersangkutan dan laba atau rugi yang terjadi diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian pada tahun yang bersangkutan.

The costs of repairs and maintenance are charged to the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income as incurred; significant renewals and betterments are capitalized. When assets are retired or otherwise disposed of, their net book values are removed from the accounts and any resulting gain or loss is reflected in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income for the year.

o. Sewa

Sehubungan dengan penerapan PSAK No. 73, Grup sebagai pihak penyewa mengakui aset hakguna dan liabilitas sewa terkait dengan sewa yang sebelumnya diklasifikasikan sebagai sewa operasi berdasarkan PSAK 30: Sewa, kecuali atas sewa jangka pendek atau sewa dengan aset yang bernilai rendah.

o. Rent

In connection with the application of PSAK No. 73, the Group as a lessee recognizes right-of-use assets and lease liabilities related to leases that were previously classified as operating leases under PSAK 30: Leases, except for short-term leases or leases with low eligible assets.

p. Pengakuan Pendapatan dan Beban

Pendapatan diakui sesuai dengan PSAK No. 72.

p. Revenue and Expense Recognition

Revenue are recognize in accordance with PSAK No. 72.

Beban diakui dengan menggunakan metode akrual (accrual basis).

Expenses are recognized using the accrual method (accrual basis).

q. Pajak Penghasilan

Pajak Kini

Beban pajak kini ditentukan berdasarkan taksiran laba kena pajak dalam periode/tahun yang berjalan. Penghasilan kena pajak berbeda dengan laba yang dilaporkan dalam laporan laba rugi komprehensif karena penghasilan kena pajak tidak termasuk item-item penghasilan atau beban yang dikenakan pajak atau dikurangkan di tahun-tahun lainnya dan tidak termasuk item-item yang tidak pernah dikenakan pajak atau dikurangkan.

q. Income Tax

Current tax

Current tax expense is determined based on the estimated taxable income in the current period/year. Taxable income is different from profit reported in the statement of comprehensive income because taxable income does not include items of income or expenses that are taxed or deducted in other years and excludes items that have never been taxed or deducted.

Pajak penghasilan badan kini yang terutang dihitung dengan menggunakan tarif pajak berdasarkan peraturan perpajakan yang telah ditetapkan atau secara substansial ditetapkan pada akhir periode pelaporan.

Pajak tangguhan dicatat dengan menggunakan metode liabilitas untuk semua perbedaan temporer yang timbul antara aset dan liabilitas berbasis fiskal dengan nilai tercatatnya menurut laporan keuangan. Pajak tangguhan dihitung dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku atau secara substansial telah berlaku pada akhir periode pelaporan. Perubahan nilai tercatat aset dan liabilitas pajak tangguhan yang disebabkan oleh perubahan tarif pajak dibebankan pada laba rugi berjalan, kecuali untuk transaksi-transaksi yang sebelumnya telah langsung dibebankan atau dikreditkan ke ekuitas.

Aset pajak tangguhan dan liabilitas pajak tangguhan dapat saling menghapuskan jika secara legal dapat saling menghapuskan antara aset pajak kini terhadap liabilitas pajak kini dan aset pajak tangguhan terhadap liabilitas pajak tangguhan yang berkaitan untuk entitas yang sama, atau Grup bermaksud untuk menyelesaikan aset dan liabilitas lancar berdasarkan jumlah neto.

Pajak Final

Pajak final tidak termasuk dalam lingkup yang diatur oleh PSAK No. 46 (Revisi 2014) tersebut. Oleh sebab itu, pajak final sehubungan dengan pendapatan sewa dan penjualan atas tanah dan bangunan disajikan terpisah dari beban pajak penghasilan (pajak kini dan pajak tangguhan) yang diatur oleh PSAK No. 46 (Revisi 2014) tersebut dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

Peraturan perpajakan di Indonesia mengatur beberapa jenis penghasilan dikenakan pajak yang bersifat final. Pajak final yang dikenakan atas nilai bruto transaksi tetap dikenakan walaupun atas transaksi tersebut pelaku transaksi mengalami kerugian. Pajak penghasilan final dihitung pada jumlah total tagihan untuk nilai kontrak yang dikumpulkan selama setahun. Oleh karena itu, tidak ada aset/kewajiban pajak tangguhan yang diakui.

Dengan penerapan PSAK revisi tersebut, Entitas dan Entitas Anak memutuskan untuk menyajikan beban pajak final sehubungan dengan penjualan kapling tanah, rumah, bangunan komersial dan apartemen sebagai pos tersendiri.

Perbedaan antara nilai tercatat dari aset revaluasi dan dasar pengenaan pajak merupakan perbedaan temporer sehingga menimbulkan liabilitas atau aset pajak tangguhan, kecuali untuk aset tertentu seperti tanah yang pada saat realisasinya dikenakan pajak final yang dikenakan atas nilai bruto transaksi.

Corporate income tax currently payable is calculated using tax rates based on tax laws that have been established or are substantially set at the end of the reporting period.

Deferred tax is accounted for using the liability method for all temporary differences arising between fiscal-based assets and liabilities and their carrying amounts according to financial statements. Deferred tax is calculated using tax rates that have been enacted or substantially enacted at the end of the reporting period. Changes in the carrying amount of deferred tax assets and liabilities due to changes in tax rates are charged to current income, except for transactions that have been directly charged or credited to equity.

Deferred tax assets and deferred tax liabilities can mutually cancel each other if legally eliminated between current tax assets against current tax liabilities and deferred tax assets for deferred tax liabilities related to the same entity, or the Group intends to settle current assets and liabilities based on the amount net.

Final Tax

Final tax is not included in the scope set by PSAK No. 46 (Revised 2014). Therefore, the final tax related to rental revenue and sale on land and buildings is presented separately from the income tax expense (current tax and deferred tax) which is set by PSAK No. 46 (Revised 2014) in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income.

Tax regulation in Indonesia determined that certain taxable income is subject to final tax. Final tax applied to the gross value of transactions is applied even when the parties carrying the transaction recognizing losses. The final income tax is calculated on the total amount of the invoice for the contract value collected during the year. Therefore, no recognized deferred tax assets/ liabilities are recognized.

Referring to the revised PSAK as mentioned above, the Entity and Subsidiaries has decided to present all of the final tax arising from sales of land, house, commercial buildings and apartments as separate line item.

The difference between the carrying amount of a revalued asset and its tax base is a temporary difference and gives rise to a deferred tax liability or asset, except for certain asset such as land, which realization is taxed with final tax on gross value of transaction.

Menurut Undang-undang No. 12 Tahun 1994, nilai pengalihan adalah nilai yang tertinggi antara nilai berdasarkan Akta Pengalihan Hak dan Nilai Jual Objek Pajak tanah dan/atau bangunan yang bersangkutan.

According to Law No. 12 Year 1994, the value of the transfer is the highest value among the values under the Deed of Assignment and the Tax Object Sales Value of related land and/or buildings.

Sesuai dengan Peraturan Pemerintah No. 5 tanggal 23 Maret 2002, pajak penghasilan untuk pendapatan ruang perkantoran dan pusat ritel dikenakan pajak bersifat final sebesar 10% dari nilai pendapatan yang bersangkutan. Berdasarkan Peraturan Pemerintah No. 71/2008 tanggal 4 November 2008, efektif tanggal 1 Januari 2009, penghasilan dari penjualan atau pengalihan tanah dan bangunan untuk pengembang real estat (developer) dikenakan pajak final sebesar 5% dari nilai penjualan atau pengalihan, yang telah digantikan oleh Peraturan Pemerintah No. 34/2016 tanggal 8 Agustus 2016, efektif tanggal 8 September 2016, penghasilan dari pengalihan hak atas tanah dan atau bangunan dikenakan pajak final sebesar 2,5% dari nilai penjualan atau pengalihan.

Based on Government Regulation No. 5 dated March 23, 2002, income from shopping center rental is subject to a final tax of 10% of the value of the revenue in question. Based on Government Regulation No. 71/2008 dated November 4, 2008, effective on January 1, 2009, where Income from sale of land and buildings for real estate developers are subject to a final tax of 5% of the sale or transfer value, which has been superseded by Government Regulation No. 34/2016 dated August 8, 2016, effective September 8, 2016, where income from transfer of land rights and or buildings subject to final tax of 2.5% of the sale or transfer value.

r. Imbalan Pasca Kerja

Entitas mengakui liabilitas atas imbalan kerja sesuai dengan PSAK No. 24 Imbalan Kerja sesuai dengan Undang-Undang No 11 tahun 2020 tentang Cipta Kerja dan Peraturan Pemerintah No. 35 Tahun 2021. Tidak terdapat pendanaan yang disisihkan oleh Grup sehubungan dengan imbalan kerja ini.

r. Post-Employment Benefit Liabilities

The entity recognizes a liability for employee benefits in accordance with PSAK No. 24 Employee Benefits in accordance with Law No. 11 year 2020 concerning Job Creation and Government Regulation No. 35 year 2021. There is no funding set aside by the Group in connection with this employee benefit.

s. Segmen Operasi

Pendapatan, beban, hasil, aset dan liabilitas segmen termasuk item-item yang dapat diatribusikan langsung kepada suatu segmen serta hal-hal yang dapat dialokasikan dengan dasar yang sesuai kepada segmen tersebut. Segmen ditentukan sebelum saldo dan transaksi antar Entitas dan Entitas Anak, dieliminasi sebagai bagian dari proses konsolidasi.

s. Operating Segments

Segment revenues, expenses, results, assets and liabilities include items directly attributable to a segment as well as those that can be allocated on a reasonable basis to that segment. They are determined before intragroup balances and intragroup transactions are eliminated.

Pendapatan, beban, hasil, aset dan liabilitas segmen termasuk item-item yang dapat diatribusikan langsung kepada suatu segmen serta hal-hal yang dapat dialokasikan dengan dasar yang sesuai kepada segmen tersebut. Segmen ditentukan sebelum saldo dan transaksi antar Grup, dieliminasi sebagai bagian dari proses konsolidasi.

Segment revenues, expenses, results, assets and liabilities include items directly attributable to a segment as well as those that can be allocated on a reasonable basis to that segment. They are determined before intra group balances and intragroup transactions are eliminated.

t. Laba (Rugi) per Saham Dasar

Berdasarkan PSAK No. 56, "Laba per Saham", laba (rugi) per saham dihitung dengan membagi laba (rugi) yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk tahun berjalan dengan total rata-rata tertimbang saham yang beredar dalam tahun yang bersangkutan.

t. Basic Income (Loss) per Share

In accordance with PSAK No. 56, "Earnings per Share", earnings (loss) per share amount is computed by dividing profit (loss) attributable to equity holders of parent Entity for the year by the weighted average number of shares outstanding in the respective year.

Jumlah rata-rata tertimbang saham Entitas yang telah disesuaikan yang dijadikan sebagai dasar perhitungan laba (rugi) per saham, adalah sebesar 2.721.000.000 saham, masing-masing pada tahun 2023 dan 2022 (lihat Catatan 31).

The adjusted weighted-average number of the Entity's shares which is used as the basis for calculating earnings (loss) per share, amounted to 2,721,000,000 shares, in 2023 and 2022 respectively (see Note 31).

3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI YANG SIGNIFIKAN

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

Pertimbangan

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

Klarifikasi Aset keuangan dan Liabilitas keuangan

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

Estimasi dan Asumsi

Asumsi utama masa depan dan sumber utama estimasi ketidakpastian lain pada akhir periode pelaporan yang memiliki risiko signifikan bagi penyesuaian yang material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas untuk tahun/periode berikutnya, diungkapkan di bawah ini.

Entitas dan Entitas Anak 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 diluar kendali Entitas dan Entitas Anak. Perubahan tersebut dicerminkan dalam asumsi terkait pada saat terjadinya.

Imbalan Kerja

Penentuan liabilitas imbalan kerja Entitas dan Entitas Anak 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 kecacatan, umur pensiun dan tingkat kematian. Entitas dan Entitas Anak berkeyakinan bahwa asumsi tersebut adalah wajar dan sesuai. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 20.

3. SIGNIFICANT JUDGEMENT, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS

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

Judgments

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

Classification of Financial Assets and Financial Liabilities

The Entity and Subsidiaries determine 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 Entity and Subsidiaries' accounting policies disclosed in Note 2h.

Estimates and Assumptions

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year/period are disclosed below.

The Entity and Subsidiaries based their 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 Entity and Subsidiaries. Such changes are reflected in the assumptions as they occur.

Employee Benefits

The determination of the Entity and Subsidiaries' 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, annual salary increase rate, disability rate, retirement age and mortality rate. The Entity and Subsidiaries believed that the assumptions are reasonable and appropriate. Further details are disclosed in Note 20.

Penyusutan atas Aset Tetap dan Penurunan Nilai Aset

Biaya perolehan aset tersebut disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomisnya. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap selama 5 tahun. Ini adalah umur secara umum diharapkan dalam industri dimana Entitas dan Entitas Anak 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. Nilai tercatat bersih aset tetap Entitas dan Entitas Anak pada tanggal 30 Juni 2023 dan 31 Desember 2022 diungkapkan dalam Catatan 11.

Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat indikasi penurunan nilai pada tanggal-tanggal pelaporan atas aset-aset tersebut.

Penyisihan Penurunan Nilai Pasar dan Keuangan Persediaan

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

Manajemen berkeyakinan, tidak diperlukan penyisihan untuk menyesuaikan nilai tercatat persediaan ke nilai realisasi bersihnya pada tanggal-tanggal pelaporan seperti yang diungkapkan dalam Catatan 6.

Pajak Penghasilan

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

Instrumen Keuangan

Entitas dan Entitas Anak mencatat aset dan liabilitas keuangan tertentu pada nilai wajar, yang mengharuskan penggunaan estimasi akuntansi. Sementara komponen signifikan atas pengukuran nilai wajar ditentukan menggunakan bukti obyektif yang dapat diverifikasi, jumlah perubahan nilai wajar dapat berbeda bila Entitas dan Entitas Anak menggunakan metodologi penilaian yang berbeda. Perubahan nilai wajar aset dan liabilitas keuangan tersebut dapat mempengaruhi secara langsung laba atau rugi Entitas dan Entitas Anak.

Depreciation of Fixed Assets and Impairment of Assets

The costs of the asset are depreciated on a straightline basis over their estimated useful lives. Management properly estimates the useful lives of these fixed assets to be 5 years. These are common life expectations applied in the industries where the Entity and Subsidiaries conduct their businesses. Changes in the expected level of usage and technological development could impact the economic useful lives and the residual value of these assets, and therefore future depreciation charges could be revised. The net carrying amount of the Entity and Subsidiaries' fixed assets as of June 30, 2023 and December 31, 2022 are disclosed in Note 11.

The management believes that there is no indication of impairment at the reporting dates on those assets.

Allowance for Decline in Market Values and Obsolescence of

Allowance for decline in market values and obsolescence of inventories is estimated based on the best available facts and circumstances, including but not limited to, the inventories' own physical conditions, their market selling prices, estimated costs of completion and estimated costs to be incurred for their sales. The provisions are reevaluated and adjusted as additional information received affects the amount estimated.

The Entity's believes, accordingly the provision for decline in market value and obsolescence of inventories is not necessary at reporting dates as disclosed in Note 6.

Income Tax

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

Financial Instruments

The Entity and Subsidiaries carry certain financial assets and liabilities at fair value, which requires the use of accounting estimates. While significant components of fair value measurement were determined using verifiable objective evidences, the amount of changes in fair value would differ if the Entity and Subsidiaries utilized a different valuation methodology. Any changes in a fair value of these financial assets and liabilities would directly affect the Entity and Subsidiaries' profit or loss.

PT FORTUNE MATE INDONESIA TBK DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
TANGGAL 30 JUNI 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
SERTA UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT

PT FORTUNE MATE INDONESIA TBK AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF JUNE 30, 2023 and DECEMBER 31, 2022
AND FOR THE YEARS THEN ENDED

4. KAS DAN SETARA KAS

Akun ini terdiri dari:

	30 Juni 2023/ June 30, 2023
Kas	322.500.000
Bank	
Pihak Berelasi (lihat Catatan 32)	
PT Bank Neo Commerce Tbk	320.626.712
Pihak Ketiga:	
PT Bank Central Asia Tbk	152.627.234
PT Bank Oke Indonesia Tbk	1.023.361.076
PT Bank Mestika Dharma Tbk	103.154.435
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	520.121.260
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	15.801.188
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	3.356.442
PT Bank Permata Tbk	2.443.231
PT Bank Syariah Indonesia	1.140.000
PT Bank Artha Graha International Tbk	256.080
PT Bank CIMB Niaga Tbk (Persero) Tbk	1.376.597
Sub – jumlah	<u>2.466.764.255</u>
Jumlah	<u>2.466.764.255</u>
	30 Juni 2023/ June 30, 2023
Tingkat suku bunga - Giro	2.50%

Pada tanggal 30 Juni 2023 dan 31 Desember 2022 tidak terdapat kas dan setara kas Entitas dan Entitas Anak yang dibatasi penggunaannya atau ditempatkan pada pihak-pihak berelasi.

5. PIUTANG USAHA

Akun ini merupakan piutang usaha yang terinci sebagai berikut:

	30 Juni 2023/ June 30, 2023
	Rp
Pihak berelasi	
PT Gozcoland Development	1.180.697.719
PT Tong Chuang Indonesia	-
Sub-Jumlah	<u>1.180.697.719</u>
Pihak ketiga	
PT Rainbow Asia Posters	555.677.100
Lain-lain	7.936.225
Sub-Jumlah	<u>563.613.325</u>
Penyisihan Penurunan Nilai	<u>(89.215.435)</u>
Jumlah	<u>1.655.095.609</u>

Semua piutang usaha Entitas dan Entitas Anak adalah dalam mata uang Rupiah.

Manajemen berkeyakinan bahwa cadangan atas penurunan nilai adalah cukup untuk menutup kerugian atas piutang usaha yang tidak tertagih.

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

This account consists of:

	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
	322.500.000	Cash on Hand
		Banks
		Related Party (see Note 32)
	279.044.918	PT Bank neo Commerce Tbk
		<u>Third Parties:</u>
	25.510.411	PT Bank Central Asia Tbk
	1.026.883.661	PT Bank Oke Indonesia Tbk
	103.268.244	PT Bank Mestika Dharma Tbk
	180.833.013	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
		PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
	15.794.435	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
	3.506.442	PT Bank Permata Tbk
	2.840.959	PT Bank Syariah Indonesia
	1.230.000	PT Bank Artha Graha International Tbk
	796.080	PT Bank CIMB Niaga Tbk (Persero) Tbk
	<u>1.726.597</u>	Sub – total
	<u>1.963.934.760</u>	Total
	31 Desember 2022/ December 31, 2022	Interest rate
	2.50%	Giro -

As of June 30, 2023 and December 31, 2022 there were no cash and cash equivalents of the Entity and Subsidiaries that were restricted for use or placed in related parties.

5. TRADE RECEIVABLES

This account represent account receivables which detail as follows:

	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
	Rp	
		Related Parties
	1.180.166.667	PT Gozcoland Development
	29.391.892	PT Tong Chuang Indonesia
	<u>1.209.558.559</u>	Sub-Total -
		Third Parties
	697.202.100	PT Rainbow Asia Posters
	22.297.924	Others
	<u>719.500.024</u>	Sub-Total -
	<u>(102.787.935)</u>	Allowance for impairment
	<u>1.826.270.648</u>	Total

All account receivable of Entity and Subsidiaries are using Rupiah currency.

Management believes that the allowance for impairment losses is adequate to cover losses on uncollectible trade receivables.

6. PERSEDIAAN

	30 Juni 2023/ June 30, 2023
	Rp
Aset lancar	
- Tanah siap dijual	100.773.924.113
- Bangunan dalam penyelesaian	12.999.026.815
- Bangunan siap dijual	<u>29.115.248.690</u>
Jumlah	<u>142.888.199.618</u>
Aset tidak lancar	
- Tanah sedang dikembangkan	<u>255.943.583.059</u>

Tanah siap dijual merupakan tanah yang berlokasi di Tambak Sawah dan Betro, Sidoarjo.

Bangunan dalam penyelesaian merupakan bangunan yang masih dalam konstruksi yang terletak di Tambak Sawah, Sidoarjo dan Betro, Sidoarjo.

Pada Juni 2023, bangunan siap dijual merupakan bangunan jadi yang siap dijual kepada pelanggan yang terletak di Palm Residence, dengan luas tanah 290 m² dan luas bangunan 216 m² dan Palm Oasis dengan luas tanah 549 m² dan luas bangunan 160 m². Sedangkan bangunan jadi yang siap dijual kepada pelanggan yang terletak di Tambak Sawah, Sidoarjo sebanyak 18 unit dengan luas tanah 6.949 m² dan luas bangunan 7.217 m², Romokalisari, Surabaya sebanyak 5 unit dengan luas tanah 2.396 m² dan luas bangunan 1.452 m² dan Betro, Sidoarjo sebanyak 3 unit dengan luas tanah 320 m² dan luas bangunan 186 m².

Pada Desember 2022, bangunan siap dijual merupakan bangunan jadi yang siap dijual kepada pelanggan yang terletak di Palm Residence, dengan luas tanah 290 m² dan luas bangunan 216 m² dan Palm Oasis dengan luas tanah 549 m² dan luas bangunan 160 m². Sedangkan bangunan jadi yang siap dijual kepada pelanggan yang terletak di Tambak Sawah, Sidoarjo sebanyak 20 unit dengan luas tanah 8.621 m² dan luas bangunan 8.873 m², Romokalisari, Surabaya sebanyak 5 unit dengan luas tanah 2.396 m² dan luas bangunan 1.452 m² dan Betro, Sidoarjo sebanyak 5 unit dengan luas tanah 507 m² dan luas bangunan 310 m².

Persediaan Entitas dan Entitas Anak sebagian besar merupakan tanah matang sehingga tidak diasuransikan.

6. INVENTORIES

	31 Desember 2022/ December 31, 2022
	Rp
	103.904.102.393
	13.500.684.805
	<u>31.591.203.110</u>
	<u>148.995.990.308</u>
	<u>246.162.516.051</u>

Current asset
 Land available for sale -
 Building under construction -
 Building ready for sale -

Total

Non current assets
 Land under development

Land available for sale is located on Tambak Sawah and Betro, Sidoarjo.

Building under construction is building in construction that is located on Tambak Sawah, Sidoarjo and Betro, Sidoarjo.

In June 2023, the building ready for sale is building that is ready to be sold to customer located in Palm Residence, with land area of 290 m² and building area of 216 m² and Palm Oasis with a land area of 549 m² and building area of 160 m². Besides building ready for sale located in Tambak Sawah, Sidoarjo amounted 18 unit with a land area of 6,949 m² and building area of 7,217 m², Romokalisari, Surabaya amounted 5 unit with a land area of 2,396 m² and building area of 1,452 m² and Betro, Sidoarjo amounted 3 unit with a land area of 320 m² and building area of 186 m².

In December 2022, the building ready for sale is building that is ready to be sold to customer located in Palm Residence, with land area of 290 m² and building area of 216 m² and Palm Oasis with a land area of 549 m² and building area of 160 m². Besides building ready for sale located in Tambak Sawah, Sidoarjo amounted 20 unit with a land area of 8,621 m² and building area of 8,873 m², Romokalisari, Surabaya amounted 5 unit with a land area of 2,396 m² and building area of 1,452 m² and Betro, Sidoarjo amounted 5 unit with a land area of 507 m² and building area of 310 m².

There is no insurance in inventories Entity and Subsidiaries because most of that are land.

Tanah sedang dikembangkan terdiri atas:

Land under development consist of:

Entitas/ Entity	Lokasi/ Location	30 Juni 2023 /	31 Desember 2022 /
		June 30, 2023	December 31, 2022
		(Luas/ area m2)	(Luas/ area m2)
PT Fortune Mate Indonesia	Kecamatan: Romokalisari, Betro, Tambak Osowilangun	304.028	304.028
PT Multi Bangun Sarana	Kecamatan: Babat Jerawat, Kandangan, Tambak Osowilangun	553.247	553.247
PT. Indosuryo Wahyupahala	Kecamatan Tambak Sawah , Sidoarjo	9.580	9.580
Jumlah/ Total		866.855	866.855

Berdasarkan evaluasi manajemen mengenai nilai yang dapat diperoleh kembali pada tanggal 30 Juni 2023 dan 31 Desember 2022, manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat perubahan keadaan yang mengidentifikasi adanya penurunan nilai persediaan.

Based on the evaluation of the management regarding value that can be recovered on June 30, 2023 and December 31, 2022, management believes that there is no change in circumstances that indicated a decrease in stock value.

7. INVESTASI SAHAM

Rincian investasi saham adalah sebagai berikut :

7. INVESTMENT IN SHARES

The details of the investment in shares are as follows:

Metode Biaya Perolehan / Cost Method	Persentase Pemilikan / Percentage of Ownership		Nilai Tercatat/ Carrying Value	
	30-Jun-23	31-Dec-22	30-Jun-23	31-Dec-22
Entitas / Entity				
PT. Mitrakarya Multiguna	18%	18%	258.345.000.000	258.345.000.000

30-Jun-23

Metode Ekuitas / Equity Method	Persentase Pemilikan / Percentage of Ownership	Nilai Tercatat 1 Januari 2023 / Carrying value Januari 1, 2023	Penambahan / Additions	Bagian laba(rugi) / Share in profit (loss)	Nilai Tercatat 30 Juni 2023 / Nilai Tercatat 30-Jun-23
					30-Jun-23
Entitas / Entity					
PT. Masterin property	49,42%	53.078.805.182	-	(240.944)	53.078.564.238
Jumlah / Total		53.078.805.182	-	(240.944)	53.078.564.238

31-Dec-22

Metode Ekuitas / Equity Method	Persentase Pemilikan / Percentage of Ownership	Nilai Tercatat 1 Januari 2022 / Carrying value Januari 1, 2022	Penambahan / Additions	Bagian laba(rugi) / Share in profit (loss)	Nilai Tercatat 31 Desember 2022 / Nilai Tercatat December 31, 2022
					31-Dec-22
Entitas / Entity					
PT. Masterin property	49,42%	53.089.221.462	-	(10.416.280)	53.078.805.182
Jumlah / Total		53.089.221.462	-	(10.416.280)	53.078.805.182

PT. Mitrakarya Multiguna

Berdasarkan Pernyataan Keputusan Sirkuler Para Pemegang Saham PT Mitrakarya Multiguna yang diaktakan dalam Akta Notaris No. 7 tanggal 11 November 2021 oleh Notaris Hannywati Susilo, S.H., M.Kn., Entitas meningkatkan modal ditempatkan dan disetor sebesar Rp 16.284.000.000. Persentase kepemilikan entitas sebesar 18%.

PT. Mitrakarya Multiguna

Based on Shareholders' Circular Decision Statement of PT Mitrakarya Multiguna were notarized in Notarial Deed No. 7 dated November 11, 2021 of Hannywati Susilo, S.H., M.Kn., the Entity has increased its paid up capital amounted to Rp 16,284,000,000. The Entity's percentage of ownership interest is 18%.

8. PERPAJAKAN

- a. Pajak dibayar dimuka
Akun ini terdiri dari:

	30 Juni 2023/ June 30, 2023
	Rp
Pajak Penghasilan:	
Pasal 4 (2)	776.359.626
Pasal 21	25.000
Pajak Pertambahan Nilai	2.470.401
Jumlah	<u>778.855.027</u>

- b. Utang Pajak
Akun ini terdiri dari:

	30 Juni 2023/ June 30, 2023
	Rp
Pajak Penghasilan:	
Pasal 4 (2)	3.653.409
Pasal 21	13.068.183
Pasal 23	3.185.375
Pajak Pertambahan Nilai	1.027.766.822
Jumlah	<u>1.047.673.789</u>

- c. Beban Pajak
Akun ini terdiri dari:

	30 Juni 2023/ June 30, 2023
	Rp
Pajak Final	
Entitas	565.089.834
Entitas Anak	39.454.999
Sub-jumlah	<u>604.544.833</u>

Rekonsiliasi antara laba (rugi) sebelum taksiran penghasilan (beban) pajak seperti yang tercantum dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasi yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 Juni 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

	30 Juni 2023/ June 30, 2023
	Rp
Laba (rugi) sebelum beban pajak final dan pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian	11.992.671.321
Bagian rugi bersih Entitas Asosiasi	240.944
Rugi (laba) sebelum pajak penghasilan Entitas Anak	(510.644.889)
Laba sebelum pajak penghasilan - Induk	11.482.267.376
Dikurangi rugi (laba) sebelum pajak atas penghasilan yang telah dikenakan Pajak Penghasilan final	(11.482.267.376)
Taksiran penghasilan kena pajak	<u><u>-</u></u>

8. TAXATION

- a. Prepaid tax
This account consist of:

	31 Desember 2022/ December 31, 2022
	Rp
	916.519.609
	25.000
	-
	<u>916.544.609</u>

Income Taxes:
Article 4 (2)
Article 21
Value Added Tax
Total

- b. Taxes Payable
This account consist of:

	31 Desember 2022/ December 31, 2022
	Rp
	161.189.424
	33.846.490
	39.980
	<u>902.555.583</u>

Income Taxes:
Article 4 (2)
Article 21
Article 23
Value Added Tax
Total

- c. Tax Expenses
This account consist of:

	30 Juni 2022/ June 30, 2022
	Rp
	290.796.151
	-
	<u>290.796.151</u>

Final Tax
The Entity
Subsidiaries
Sub-total

Reconciliation between income (loss) before provision for tax income (expense) as shown in the consolidated statements of comprehensive income for ended June 30, 2023 and 2022 are as follows:

	30 Juni 2022/ June 30, 2022
	Rp
	3.273.757
	10.176.230
	4.056.024.793
	4.069.474.780
	(4.069.474.780)
	<u><u>-</u></u>

Profit (loss) before final and income tax expense per consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income

Share in net loss of Associates
Loss (profit) before income tax expense – Subsidiaries

Profit before provision for tax expense – the entity
Less loss (income)

before provision for tax expense already subjected for final tax:

Subject to final taxes:

Estimated taxable income

Taksiran penghasilan kena pajak tahun 2023 dan 2022 tersebut telah sesuai dengan Surat Pemberitahuan Pajak Tahunan (SPT) yang disampaikan oleh Entitas kepada Kantor Pelayanan Pajak (KPP). Entitas akan menyampaikan SPT tahun 2023 kepada KPP sesuai dengan perhitungan taksiran penghasilan kena pajak tersebut di atas.

The above estimated taxable income for 2023 and 2022 conform with the amounts shown in Annual Income Tax Return (SPT) reported to the Tax Office (KPP). The Entity will report SPT year 2023 to the KPP which conform with the amounts shown in above estimated taxable income.

9. BIAYA DIBAYAR DI MUKA

Akun ini terdiri dari:

	30 Juni 2023/ June 30, 2023
	Rp
Keanggotaan	6.900.012
Lain-lain	690.022.634
Jumlah	<u>696.922.646</u>

10. UANG MUKA PEMBELIAN

Akun ini terdiri dari:

	30 Juni 2023/ June 30, 2023
	Rp
Tanah	40.203.896.192
Penyertaan	3.500.000
Lain-lain	712.546.811
Jumlah	<u>40.919.943.003</u>

Uang muka tanah merupakan uang muka pembebasan tanah yang berlokasi di Kelurahan Kandangan dan Tambak Osowilangun, Kotamadya Surabaya yang akan digunakan untuk pengembangan real estate.

9. PREPAID EXPENSES

This account consists of:

	31 Desember 2022 December 31, 2022	
	Rp	
	-	Membership
	366.701.305	Others
Jumlah	<u>366.701.305</u>	Total

10. ADVANCE TO SUPPLIERS

This account consists of:

	31 Desember 2022 December 31, 2022	
	Rp	
	39.946.949.160	Land
	3.500.000	Inclusion
	458.595.898	Others
Jumlah	<u>40.409.045.058</u>	Total

Advances to land purchase represent advances for land acquisition that located in Kandangan and Tambak Osowilangun, Surabaya for real estate development.

11. ASET TETAP

11. FIXED ASSETS

	1 Januari 2023 / <i>January 1, 2023</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Pengurangan/ <i>Deductions</i>	Reklasifikasi/ <i>Reclasifications</i>	30 Juni 2023 / <i>June 30, 2023</i>	
	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	
Nilai Tercatat						<i>Carrying Value</i>
Pemilikan Langsung						<i>Direct Ownership</i>
Kendaraan Bermotor	1.775.528.556	1.041.422.166	404.900.000	-	2.412.050.722	<i>Vehicles</i>
Inventaris Kantor	122.812.872	9.504.505	-	-	132.317.377	<i>Office Equipment</i>
Inventaris Proyek	512.837.400	-	-	-	512.837.400	<i>Project Equipment</i>
Jumlah	<u>2.411.178.828</u>	<u>1.050.926.671</u>	<u>404.900.000</u>	<u>-</u>	<u>3.057.205.499</u>	<i>Total</i>
Akumulasi Penyusutan						<i>Accumulated Depreciation</i>
Pemilikan Langsung						<i>Direct Ownership</i>
Kendaraan Bermotor	1.634.528.558	97.628.143	404.900.000	-	1.327.256.701	<i>Vehicles</i>
Inventaris Kantor	118.755.538	922.816	-	-	119.678.354	<i>Office Equipment</i>
Inventaris Proyek	512.837.400	-	-	-	512.837.400	<i>Project Equipment</i>
Jumlah	<u>2.266.121.496</u>	<u>98.550.959</u>	<u>404.900.000</u>	<u>-</u>	<u>1.959.772.456</u>	<i>Total</i>
Nilai Buku	<u>145.057.332</u>				<u>1.097.433.044</u>	<i>Net Book Value</i>
	1 Januari 2022/ <i>January 1, 2022</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Pengurangan/ <i>Deductions</i>	Reklasifikasi/ <i>Reclasifications</i>	31 Desember 2022 / <i>December 31, 2022</i>	
	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	
Nilai Tercatat						<i>Carrying Value</i>
Pemilikan Langsung						<i>Direct Ownership</i>
Kendaraan Bermotor	1.775.528.556	-	-	-	1.775.528.556	<i>Vehicles</i>
Inventaris Kantor	121.112.872	1.700.000	-	-	122.812.872	<i>Office Equipment</i>
Inventaris Proyek	512.837.400	-	-	-	512.837.400	<i>Project Equipment</i>
Jumlah	<u>2.409.478.828</u>	<u>1.700.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.411.178.828</u>	<i>Total</i>
Akumulasi Penyusutan						<i>Accumulated Depreciation</i>
Pemilikan Langsung						<i>Direct Ownership</i>
Kendaraan Bermotor	1.564.735.459	69.793.099	-	-	1.634.528.558	<i>Vehicles</i>
Inventaris Kantor	117.770.207	985.331	-	-	118.755.538	<i>Office Equipment</i>
Inventaris Proyek	509.274.067	3.563.333	-	-	512.837.400	<i>Project Equipment</i>
Jumlah	<u>2.191.779.733</u>	<u>74.341.763</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.266.121.496</u>	<i>Total</i>
Nilai Buku	<u>217.699.095</u>				<u>145.057.332</u>	<i>Net Book value</i>

Pada tahun 2023 terdapat pembelian aset tetap berupa 2 unit mobil dengan harga perolehan masing-masing sebesar Rp 520.711.083,- dan pembelian 1 set komputer dengan harga perolehan sebesar Rp 9.504.505,-. Selain itu pada tahun 2023 entitas melakukan penjualan aset tetap berupa 3 unit mobil operasional dengan harga perolehan masing-masing sebesar Rp 68.000.000,-, Rp 169.000.000,- dan Rp 167.900.000,-. Mobil tersebut dijual dengan harga masing-masing Rp 30.342.343,-, Rp 37.162.162 dan Rp 37.162.162. Atas pendapatan dari penjualan kendaraan tersebut diakui sebagai pendapatan lain-lain (Catatan 30).

Penambahan aset tetap berupa kendaraan mobil diperoleh melalui fasilitas pembiayaan. Fasilitas pinjaman ini dibebani bunga sebesar 7,17% pertahun dengan jangka waktu 4 tahun. Pinjaman tersebut dijamin dengan aset tetap yang diperoleh dari fasilitas tersebut (Catatan 18).

Beban penyusutan yang dibebankan pada beban umum dan administrasi adalah sebesar Rp 98.550.959,- dan Rp 74.341.763,- masing-masing pada 30 Juni 2023 dan 31 Desember 2022 (Catatan 28).

In 2023 there was a purchase of fixed assets in the form of 2 units of cars with an acquisition cost of Rp. 520,711,083,- each and the purchase of 1 computer set with an acquisition cost of Rp. 9,504,505,-. In addition, in 2023 the entity sells fixed assets 3 units of operational cars with acquisition cost of Rp 68,000,000,-, Rp 169,000,000,- and Rp 167,900,000,- respectively. These cars are sold at Rp 30,342,343,-, Rp 37,162,163,- and Rp 37,162,163,- respectively. The revenue from the sale of these vehicles is recognized as other income (Note 30).

Additional fixed assets in the form of cars were obtained through financing facilities. This loan facility bears interest at 7.17% per year with a term of 4 years. The loan is secured by fixed assets obtained from the facility (Note 18).

Depreciation expenses were allocated for general and administrative expense amounted to Rp. 98,550,959,- and Rp 74,341,763,- in June 30, 2023 and December 31, 2022, respectively (Note 28).

Pada tanggal 30 Juni 2023 dan 31 Desember 2022, aset tetap tidak diasuransikan terhadap segala kerugian atas kebakaran atau pencurian dan risiko lainnya. Manajemen berpendapat bahwa tidak diperlukan asuransi untuk menutup kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungjawabkan.

As of June 30, 2023 and December 31, 2022, fixed assets are not covered by insurance against losses from fire or theft and other risks. Management believes that insurance is not needed to cover any possible losses arising from such risks.

Berdasarkan evaluasi yang dilakukan, manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat peristiwa atau perubahan keadaan yang menunjukkan adanya penurunan nilai aset tetap Entitas dan Entitas Anak pada tanggal 30 Juni 2023 dan 31 Desember 2022.

Based on the management's evaluation, the management believes that there are no events or changes in circumstance which may indicate impairment in the value of fixed assets of the Entity and Subsidiaries as of June 30, 2023 and December 31, 2022.

12. ASET HAK GUNA

12. RIGHT OF USED ASSETS

	1 Januari 2023 / <i>January 1, 2023</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Pengurangan/ <i>Deductions</i>	Reklasifikasi/ <i>Reclasifications</i>	30 Juni 2023 / <i>June 30, 2023</i>	
	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	
Harga Perolehan						<i>Historical Cost</i>
Bangunan	775.158.089	-	-	-	775.158.089	<i>Building</i>
Jumlah	775.158.089	-	-	-	775.158.089	<i>Total</i>
Akumulasi Penyusutan						<i>Accumulated Depreciation</i>
Bangunan	255.247.887	193.789.523	-	-	449.037.410	<i>Building</i>
Jumlah	255.247.887	193.789.523	-	-	449.037.410	<i>Total</i>
Nilai Buku	519.910.203				326.120.680	<i>Net Book Value</i>

	1 Januari 2022/ <i>January 1, 2022</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Pengurangan/ <i>Deductions</i>	Reklasifikasi/ <i>Reclasifications</i>	31 Desember 2022 / <i>December 31, 2022</i>	
	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	
Harga Perolehan						<i>Historical Cost</i>
Bangunan	775.158.089	-	-	-	775.158.089	<i>Building</i>
Jumlah	775.158.089	-	-	-	775.158.089	<i>Total</i>

	1 Januari 2022/ <i>January 1, 2022</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Pengurangan/ <i>Deductions</i>	Reklasifikasi/ <i>Reclasifications</i>	31 Desember 2022 / <i>December 31, 2022</i>	
	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	
Akumulasi Penyusutan						<i>Accumulated Depreciation</i>
Bangunan	-	255.247.887	-	-	255.247.887	<i>Building</i>
Jumlah	-	255.247.887	-	-	255.247.887	<i>Total</i>
Nilai Buku	775.158.089				519.910.203	<i>Net Book value</i>

Nilai aset hak guna berasal dari transaksi atas sewa ruangan sesuai perjanjian sewa menyewa ruangan dengan PT Menara Panen Raya pada tanggal 3 Januari 2022 dan dengan Joni Ng pada bulan Desember 2022 (Catatan 19).

The value of right use assets comes from the transaction on the space lease in accordance with the room rental agreement with PT Menara Panen Raya dated January 3, 2022 and with Joni Ng on December 2022 (Note 19).

13. UTANG BANK

Akun ini terdiri dari:

13. BANK LOANS

This account consists of:

	30 Juni 2023/ <i>June 30, 2023</i>	31 Desember 2022 <i>December 31, 2022</i>	
	Rp	Rp	
PT Bank Oke Indonesia	24.960.828.682	22.485.823.191	<i>PT Bank Oke Indonesia</i>
Jumlah	24.960.828.682	22.485.823.191	<i>Total</i>

PT Bank Oke Indonesia Tbk

Berdasarkan Perjanjian No. 4 tanggal 3 Agustus 2018, Entitas memperoleh fasilitas kredit Pinjaman Rekening Koran dengan batas maksimum sebesar Rp 5.000.000.000 dengan bunga 11% per tahun dan Pinjaman Modal Kerja dengan batas maksimum sebesar Rp 20.000.000.000 dengan bunga 11% per tahun. Pinjaman ini dijamin dengan tanah seluas 5.429 m² yang terletak di Kelurahan Tambakrejo atas nama PT Fortune Mate Indonesia Tbk dan tanah seluas 4.190 m² yang terletak di Kelurahan Tambakrejo atas nama PT Tong Chuang Indonesia dan Corporate Guarantee PT Surya Mega Investindo. Perjanjian pinjaman ini telah diperbaharui pada tanggal 26 Juni 2023 dimana Entitas memperoleh fasilitas kredit Pinjaman Rekening Koran dengan batas maksimum sebesar Rp 15.000.000.000 dengan bunga 10% per tahun dan Pinjaman Modal Kerja dengan batas maksimum sebesar Rp 20.000.000.000 dengan bunga 10% per tahun. Perjanjian pinjaman ini berlaku selama 12 bulan berlaku sejak tanggal 26 Juni 2023 sampai dengan tanggal 26 Juni 2024.

14. UTANG USAHA

Akun ini terdiri dari:

	30 Juni 2023/ June 30, 2023
	Rp
<u>Pihak Berelasi (Catatan 32)</u>	
PT Surya Intrindo Makmur Tbk	1.502.906.976
PT Tong Chuang Indonesia	184.143.750
PT Gozcoland Development	-
Sub Jumlah	<u>1.687.050.726</u>
<u>Pihak Ketiga</u>	
PT. Menara Panen Raya	26.647.636
PT. Mitra Iswara & Rorimpandey	62.809.100
CV. Andhika Tirta	645.800
Lain-lain	270.274.892
Sub Jumlah	<u>360.377.428</u>
Jumlah	<u>2.047.428.154</u>

Semua hutang usaha Entitas dan Entitas Anak adalah dalam mata uang Rupiah.

Tidak ada jaminan yang diberikan atas hutang tersebut.

15. UTANG LAIN-LAIN

Akun ini terdiri dari:

	30 Juni 2023/ June 30, 2023
	Rp
<u>Pihak Ketiga:</u>	
Titipan	835.430.200
Lain-lain	313.986.544
Sub Jumlah	<u>1.149.416.744</u>
Jumlah	<u>1.149.416.744</u>

PT Bank Oke Indonesia Tbk

Based on Credit Agreement No. 4 on August 3, 2018, Entity obtained revolving credit facility with a limit amounted to Rp 5,000,000,000 with interest rate at 11% per annum and Working Credit Facility with a limit amounted to Rp 20,000,000,000 with interest rate at 11% per annum. This loan secured by land totaling to 5,429 m² located at Tambakrejo subdistrict on behalf of PT Fortune Mate Indonesia Tbk and land totaling to 4,190 m² located at Tambakrejo Subdistrict on behalf of PT Tong Chuang Indonesia and Corporate Guarantee PT Surya Mega Investindo. This loan agreement has been renewed on June 26, 2023 which is Entity obtained revolving credit facility with a limit amounted to Rp 15,000,000,000 with interest rate at 10% per annum and Working Credit Facility with a limit amounted to Rp 20,000,000,000 with interest rate at 10% per annum. This loan agreement is valid from June 26, 2023 until dated June 26, 2024.

14. TRADE PAYABLES

This account consists of:

	31 Desember 2022 December 31, 2022	
	Rp	
	1.505.906.976	<u>Related party (Note 32)</u>
	184.143.750	PT Surya Intrindo Makmur Tbk
	2.694.810	PT Tong Chuang Indonesia
	<u>1.692.745.536</u>	PT Gozcoland Development
		Sub-total
		<u>Third Parties:</u>
	-	PT. Menara Panen Raya
	-	PT. Mitra Iswara & Rorimpandey
	-	CV. Andhika Tirta
	40.298.287	Others
	<u>40.298.287</u>	Sub-total
	<u>1.733.043.823</u>	Total

All trade payables the Entity and Subsidiaries are using Rupiah currency.

There is no collateral pledge on this payables.

15. OTHER PAYABLES

This account consists of:

	31 Desember 2022 December 31, 2022	
	Rp	
	23.482.492	<u>Third Parties:</u>
	306.021.200	Deposit
	<u>329.503.692</u>	others
	<u>329.503.692</u>	Sub Total
		Total

16. BEBAN MASIH HARUS DIBAYAR

Akun ini terdiri dari:

	30 Juni 2023/ June 30, 2023
	Rp
Gaji dan upah	37.772.349
Lain-lain	1.316.193.349
Jumlah	<u>1.353.965.698</u>

17. UANG MUKA PENJUALAN

Akun ini merupakan uang muka penjualan rumah dan gudang masing-masing sebesar Rp. 27.251.905.125,- dan Rp 33.739.641.609 pada tanggal 30 Juni 2023 dan 31 Desember 2022.

18. UTANG JANGKA PANJANG

Akun ini terdiri atas:

	30 Juni 2023/ June 30, 2023
	Rp
Bank	
PT Bank Oke Indonesia Tbk	33.813.093.169
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	<u>4.259.239.496</u>
Sub-jumlah	<u>29.553.853.673</u>
Lembaga Keuangan	
PT Maybank Indonesia Finance	752.490.984
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	<u>102.613.524</u>
Sub-jumlah	<u>649.877.460</u>
Bagian jangka panjang	<u>30.203.731.133</u>

PT Bank Oke Indonesia Tbk

Berdasarkan Perjanjian No. 61, tanggal 21 November 2019, PT Fortune Mate Indonesia Tbk, Entitas memperoleh fasilitas pinjaman tetap dengan batas jumlah sebesar Rp 58.000.000.000 dengan bunga 11% per tahun. Jangka waktu pinjaman sampai dengan 22 Nopember 2026. Pinjaman dijamin dengan tanah seluas 5.429 m² yang terletak di Kelurahan Tambakrejo atas nama PT Fortune Mate Indonesia Tbk dan tanah seluas 4.190 m² yang terletak di Kelurahan Tambakrejo atas nama PT Tong Chuang Indonesia dan Corporate Guarantee PT Surya Mega Investindo. Perjanjian telah diperbaharui pada tanggal 26 Juni 2023 dengan bunga pinjaman sebesar 10%.

PT Maybank Indonesia Finance

Pada tahun 2023 Entitas memperoleh fasilitas pembiayaan dalam rangka kepemilikan aset tetap kendaraan berupa 2 unit mobil. Fasilitas pinjaman ini dibebani bunga sebesar 7,17% pertahun dengan jangka waktu 4 tahun.

Pinjaman diatas dijamin dengan aset tetap yang diperoleh dari fasilitas tersebut.

16. ACCRUED EXPENSES

This account consists of:

	31 Desember 2022 December 31, 2022	
	Rp	
	37.772.349	Salaries and wages
	1.080.801.128	Others
	<u>1.118.573.477</u>	Total

17. ADVANCE FROM CUSTOMER

This account represents advance of sales housing and warehousing amounted to Rp 27,251,905,125.- and Rp 33,739,641,609.- on June 30, 2023 and December 31, 2022, respectively.

18. LONG-TERM LOAN

This account consists of:

	31 Desember 2022 December 31, 2022	
	Rp	
	37.783.624.427	Bank PT Bank Oke Indonesia Tbk
	<u>7.449.469.620</u>	Less current portion
	<u>30.334.154.807</u>	Sub-total
		Financial Institutions PT Maybank Indonesia Finance
	-	Less current portion
	-	Sub-total
	<u>30.334.154.807</u>	Long- term portion

PT Bank Oke Indonesia Tbk

Based on agreement No. 61, dated November 21, 2019, PT Fortune Mate Indonesia Tbk, the Entity obtained a loan facility with a fixed limit on the amount of Rp 58,000,000,000 with interest rate 11% per annum. The loan will mature on November 22, 2026. This loan secured by land totaling to 5,429 m² located at Tambakrejo Subdistrict on behalf of PT Fortune Mate Indonesia Tbk and land totaling to 4,190 m² located at Tambakrejo subdistrict on behalf of PT Tong Chuang Indonesia and Corporate Guarantee PT Surya Mega Investindo. This agreement has been renewed on June 26, 2023 with interest rate 10% per annum.

PT Maybank Indonesia Finance

In 2023 the entity obtains a financing facility for ownership of fixed assets in in the form of 2 cars. This loan facility bears interest at 7.17% per year with a term of 4 years.

The above loan is secured by the fixed assets obtained from the facility.

19. LIABILITAS SEWA

	30 Juni 2023/ June 30, 2023
	Rp
PT Menara Panen Raya	116.072.437
Ruko Elang Pantai Indah Kapuk	149.337.315
Jumlah	<u>265.409.752</u>

Pada tanggal 03 Januari 2022, Entitas induk melakukan perjanjian sewa gedung dengan PT Menara Panen Raya selama satu tahun dengan harga sewa sebesar Rp 18.000.000 per bulan. Masa sewa telah diperpanjang lagi selama satu tahun terhitung sejak 01 Januari 2023 sampai dengan 31 Desember 2023.

Pada tanggal 03 Januari 2022, Entitas anak melakukan perjanjian sewa gedung dengan PT Menara Panen Raya selama satu tahun dengan harga sewa sebesar Rp 7.500.000 per bulan. Masa sewa telah diperpanjang lagi selama satu tahun terhitung sejak 01 Januari 2023 sampai dengan 31 Desember 2023.

Pada bulan Desember 2022, Entitas induk melakukan perjanjian sewa ruko Elang Pantai Indah Kapuk dengan Joni Ng selama 2 tahun dengan harga sewa sebesar Rp 320.000.000.

20. ESTIMASI LIABILITAS ATAS IMBALAN KERJA KARYAWAN

Entitas dan Entitas Anak mencatat estimasi liabilitas atas imbalan kerja karyawan pada tanggal 30 Juni 2023 dan 31 Desember 2022, berdasarkan perhitungan aktuaris yang dilakukan oleh PT Sigma Prima Solusindo, aktuaris independen, dengan menggunakan metode Projected Unit Credit yang mempertimbangkan asumsi-asumsi sebagai berikut:

	30 Juni 2023/ June 30, 2023
Usia pensiun normal	55 tahun/ years
Kenaikan gaji tahunan	9%
Bunga diskonto	6,45%
Tabel Mortalita	Tabel Mortalita IV

Analisis liabilitas diestimasi atas imbalan kerja karyawan yang disajikan sebagai "Estimasi Liabilitas atas Imbalan Kerja Karyawan" di laporan posisi keuangan konsolidasian pada tanggal 30 Juni 2023 dan 31 Desember 2022, dan beban imbalan kerja karyawan yang dicatat dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 Juni 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

19. ESTIMATED LIABILITIES FOR EMPLOYEE BENEFITS

	31 Desember 2022 December 31, 2022	
	Rp	
	233.717.986	PT Menara Panen Raya
	149.337.315	Ruko Elang Pantai Indah Kapuk
	<u>383.055.301</u>	Total

On January 3, 2022 the Parent Entity entered into a building rental agreement with PT Menara Panen Raya for one year at a rental price of Rp 18,000,000 per month. The lease period has been extended for another year from January 1, 2023 to December 31, 2023.

On January 3, 2022 the Subsidiary Entity entered into a building rental agreement with PT Menara Panen Raya for one year at a rental price of Rp 7,500,000 per month. The lease period has been extended for another year from January 1, 2023 to December 31, 2023.

In December 2022 the Parent Entity entered into a rental agreement for the Elang Pantai Indah Kapuk shophouse with Joni Ng for 2 years with a rental price of Rp 320,000,000.

20. ESTIMATED LIABILITIES FOR EMPLOYEE BENEFITS

The Entity and Subsidiaries recorded estimated liabilities for employee benefits as of June 30, 2023 and December 31, 2022 based on actuarial calculations performed by PT Sigma Prima Solusindo, an independent actuary, using the Projected Unit Credit method which considers the following assumptions:

	31 Desember 2022 December 31, 2022	
	55 tahun/ years	Retirement age
	9%	Annual increment rate
	6,45%	Discount rate
	Tabel Mortalita IV	Table Mortalita

Analysis of estimated liabilities for employee benefits which is presented as "Estimated Liabilities for Employee Benefits" in the consolidated statement of financial position as of June 30, 2023 and December 31, 2022, and employee benefits expense recorded in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for the ended on June 30, 2023 and December 31, 2022 are as follows:

a.	Estimasi liabilitas atas imbalan kerja karyawan		a.	Estimated liabilities for employee benefits	
		30 Juni 2023/ <u>June 30, 2023</u>			31 Desember 2022 <u>December 31, 2022</u>
	Nilai kini liabilitas imbalan kerja	2.304.325.822			2.197.061.688
					<i>The Present value of the employee benefits liabilities</i>
	Nilai Bersih liabilitas yang diakui dalam laporan posisi keuangan konsolidasian	<u>2.304.325.822</u>			<u>2.197.061.688</u>
					<i>The net value of the liabilities recognized in the consolidated statement of financial position</i>
b.	beban imbalan kerja karyawan		b.	Employee benefits expense	
	Beban jasa kini	107.264.134		165.284.666	Current service cost
	Beban bunga	-		98.760.869	Interest cost
	Dampak IFRIC	-		(49.517.268)	IFRIC Impact
	Beban imbalan kerja karyawan yang diakui pada tahun berjalan	<u>107.264.134</u>		<u>214.528.267</u>	Employee benefits recognize for the expense current year
c.	Mutasi nilai bersih atas liabilitas imbalan kerja karyawan		c.	The movements of the employee benefits liabilities	
		30 Juni 2023/ <u>June 30, 2023</u>			31 Desember 2022 <u>December 31, 2022</u>
		Rp			Rp
	Liabilitas pada awal periode	2.197.061.688		1.741.814.260	Liability on beginning period
	Beban periode berjalan	107.264.134		214.528.267	Current expense period
	Pembayaran Manfaat	-		(72.600.000)	Benefit payment
	Pendapatan komprehensif lainnya	-		313.319.161	Other Comprehensive income
	Saldo akhir liabilitas imbalan kerja	<u>2.304.325.822</u>		<u>2.197.061.688</u>	Ending balance of employee benefits

Analisa sensitivitas didasarkan pada perubahan atas satu asumsi aktuarial, dimana semua asumsi lainnya dianggap konstan. Dalam praktiknya, hal ini jarang terjadi dan perubahan beberapa asumsi mungkin saling berkorelasi. Dalam perhitungan sensitivitas liabilitas imbalan kerja atas asumsi aktuarial utama, metode yang sama telah diterapkan.

Manajemen Entitas dan Entitas Anak berkeyakinan bahwa estimasi liabilitas tersebut di atas cukup untuk memenuhi ketentuan yang berlaku.

The sensitivity analysis was based on a change in one actuarial assumption, with all other assumptions held constant. In practice, this rarely occurs and changes in some assumptions may be correlated. In the calculation of the sensitivity of employee benefits liabilities on principal actuarial assumptions, the same method has been applied.

The management of the Entity and Subsidiaries believes that the estimated liability above is adequate to meet the requirements.

21. MODAL SAHAM

Rincian kepemilikan saham Entitas pada tanggal 30 Juni 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

<u>30 Juni 2023 dan 31 Desember 2022</u>				
Pemegang Saham	Jumlah Saham Ditempatkan dan Disetor Penuh (Lembar)/ Number of Shares Issued and Fully Paid (Shares)	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership (%)	Jumlah/ Total	Stockholders
PT Surya Mega Investindo	1.270.000.000	46,67%	127.000.000.000	PT Surya Mega Investindo
Tjandra Mindharta Gozali	560.500.000	20,60%	56.050.000.000	Tjandra Mindharta Gozali
Teddy Gunawan	560.500.000	20,60%	56.050.000.000	Teddy Gunawan
Masyarakat (dibawah 5%)	330.000.000	12,13%	33.000.000.000	Masyarakat (dibawah 5%)
Jumlah	<u>2.721.000.000</u>	<u>100,00%</u>	<u>272.100.000.000</u>	Total

21. CAPITAL STOCK

The details of share ownership of the Entity as of June 30, 2023 and December 31, 2022 are as follows:

Pengelolaan Modal

Tujuan utama pengelolaan modal Entitas dan Entitas Anak adalah untuk memastikan terpeliharanya rasio modal yang sehat untuk mendukung usaha dan memaksimalkan imbalan bagi pemegang saham.

Entitas dan Entitas Anak dipersyaratkan oleh Undang-undang Perseroan Terbatas No. 40 Tahun 2007 untuk menyisihkan dan mempertahankan suatu dana cadangan yang tidak boleh didistribusikan sampai dana cadangan tersebut mencapai 20% dari modal saham diterbitkan dan dibayar penuh. Persyaratan permodalan eksternal tersebut akan dipertimbangkan oleh Entitas dan Entitas Anak dalam Rapat Umum Pemegang Saham ("RUPS") tahunan berikutnya.

Entitas dan Entitas Anak mengelola struktur permodalan dan melakukan penyesuaian berdasarkan perubahan kondisi ekonomi. Untuk memelihara dan menyesuaikan struktur permodalan, Entitas dan Entitas Anak dapat menyesuaikan usulan pembayaran dividen kepada pemegang saham, menerbitkan saham baru atau mengusahakan tambahan pendanaan melalui pinjaman.

Tidak ada perubahan atas tujuan, kebijakan maupun proses dalam manajemen modal untuk tahun yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2023 dan 31 Desember 2022.

Kebijakan Entitas dan Entitas Anak adalah mempertahankan struktur permodalan yang sehat untuk mengamankan akses terhadap pendanaan pada biaya yang wajar, antara lain dengan memonitor permodalan menggunakan rasio lancar dan rasio *debt to equity*.

22. TAMBAHAN MODAL DISETOR - BERSIH

Rincian tambahan modal disetor – bersih adalah sebagai

	<u>30 Juni 2023</u>
Biaya penerbitan saham pada saat penawaran umum	(3.064.909.509)
Dampak program pengampunan pajak	100.000.000
Jumlah	<u>(2.964.909.509)</u>

23. SELISIH RESTRUKTURISASI ENTITAS SEPENGENDALI

Selisih Nilai Transaksi Restrukturisasi Entitas Sepengendali

Akun ini merupakan akumulasi dari berbagai transaksi yang mengakibatkan perubahan dalam bagian kepemilikan Entitas pada Entitas Anak tanpa mengakibatkan hilangnya pengendalian, antara lain sebagai berikut:

- Perubahan bagian Entitas atas nilai ekuitas PT Multi Bangun Sarana sebagai akibat pengeluaran sebagian saham-saham Simpanan / Portepel PT Multi Bangun Sarana pada tahun 2020 (Catatan 1c).

Capital Management

The primary objective of the Entity and Subsidiaries' capital management is to ensure that they maintain healthy capital ratios in order to support their business and maximize shareholder value.

The Entity and Subsidiaries are also required by the Limited Liability Entity Law No. 40 Year 2007 to contribute and maintain a non-distributable reserve fund until the said reserve reaches 20% of the issued and fully paid share capital. This externally imposed capital requirements will be considered with by the Entity and Subsidiaries in next Annual General Shareholders Meeting ("AGM").

The Entity and Subsidiaries' manage their capital structure and make adjustments to it, in light of changes in economic conditions. In order to maintain and adjust the capital structure, the Entity and Subsidiaries may adjust the proposed dividend payment to shareholders, issue new shares, or raise additional debt financing.

No changes were made in the objectives, policies or processes for managing capital during the years ended June 30, 2023 and December 31, 2022.

The Entity and Subsidiaries' policy is to maintain a healthy capital structure in order to secure access to finance at a reasonable cost, using current ratio and debt to equity ratio.

22. ADDITIONAL PAID - IN CAPITAL - NET

Details additional paid in capital – net of are as follow:

	<u>31 Desember 2022</u>	
	(3.064.909.509)	The cost of issued of shares at the public offering
	100.000.000	Impact of tax amnesty program
	<u>(2.964.909.509)</u>	Total

23. RESTRUCTURING TRANSACTIONS AMONG ENTITIES UNDER COMMON CONTROL

Differences in Value of Restructuring Transactions among Entities under Common Control

This account represent accumulated total from various transactions that resulted in change in Entity's ownership interest in Subsidiaries that does not result in a loss of control, among others, as follows:

- The change in the Entity's share in the equity value of PT Multi Bangun Sarana as a result of the issuance of part of the PT Multi Bangun Sarana's Deposit/Portfolio shares in 2020 (Note 1c).

24. KEPENTINGAN NONPENGENDALI

- a. Rincian Kepentingan non-pengendali atas aset bersih Entitas Anak adalah sebagai berikut:

	30 Juni 2023/ June 30, 2023
	Rp
PT Multi Bangun Sarana	288.387.656
PT Indosuryo Wahyupahala	(1.713.651)
Jumlah	<u>286.674.005</u>

- b. Rincian kepentingan nonpengendali atas laba bersih Entitas Anak adalah sebagai berikut:

	30 Juni 2023/ June 30, 2023
	Rp
PT Multi Bangun Sarana	1.101.209
PT Indosuryo Wahyupahala	(26.864)
Jumlah	<u>1.074.345</u>

25. PENJUALAN BERSIH

Rincian penjualan bersih adalah sebagai berikut:

	30 Juni 2023/ June 30, 2023
	Rp
Tanah + bangunan	23.941.793.468
Jumlah	<u>23.941.793.468</u>

Penjualan properti terdiri dari penjualan atas bangunan (rumah dan gudang) dan tanah siap bangun.

Pada 30 Juni 2023 dan 31 Desember 2022, tidak terdapat penjualan kepada pihak berelasi.

Rincian pelanggan dengan nilai penjualan melebihi 10% dari total penjualan konsolidasi sebagai berikut:

Pihak ketiga	30 Juni 2023	%
PT. Drastha Rokem Nusantara	-	0,00%
Widaningrum	-	0,00%
PT TAK Products and Services	10.235.993.500	42,75%
PT Global Maju Abadi	10.211.383.751	42,65%
Jumlah	<u>20.447.377.251</u>	<u>85,40%</u>

26. BEBAN POKOK PENJUALAN

Rincian beban pokok penjualan adalah sebagai berikut:

	30 Juni 2023/ June 30, 2023
	Rp
Tanah	3.227.953.633
Bangunan	3.276.055.430
Jumlah	<u>6.504.009.063</u>

24. NON - CONTROLLING INTERESTS

- a. Details Non-controlling interests in of Subsidiaries net assets are as follow:

	31 Desember 2022 / December 31, 2022	
	Rp	
	287.286.448	PT Multi Bangun Sarana
	(1.686.787)	PT Indosuryo Wahyupahala
	<u>285.599.660</u>	Total

- b. Details of non-controlling interests of Subsidiaries net profit are as follow:

	31 Desember 2022 / December 31, 2022	
	Rp	
	(1.234.182)	PT Multi Bangun Sarana
	297.189	PT Indosuryo Wahyupahala
	<u>(936.993)</u>	Total

25. NET SALES

The details of net sales are as follows:

	30 Juni 2022/ June 30, 2022	
	Rp	
	11.151.846.111	Land and Building
	<u>11.151.846.111</u>	Total

Property sales consist of sales of buildings (houses and warehouse) and land lots ready to build.

In June 30, 2023 and December 31, 2022, there are no sales to related parties.

The details of customers whose sales value exceeded 10% of the total consolidated sales are as follows:

	30 Juni 2022	%	
	3.181.818.182	28,53%	PT. Drastha Rokem Nusantara
	2.727.272.727	24,46%	Widaningrum
	-	0,00%	PT TAK Products and Services
	-	0,00%	PT Global Maju Abadi
	<u>5.909.090.909</u>	<u>52,99%</u>	Total

26. COST OF GOODS SOLD

The details of cost goods solds are as follows:

	30 Juni 2022/ June 30, 2022	
	Rp	
	983.985.091	Land
	2.753.081.174	Building
	<u>3.737.066.265</u>	Total

27. BEBAN PENJUALAN

Akun ini terdiri dari :

	30 Juni 2023/ June 30, 2023
	Rp
Jasa Perantara	428.384.438
Promosi	1.256.616.019
Lain-lain	28.876.001
Jumlah	<u>1.713.876.458</u>

28. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

Akun ini terdiri dari:

	30 Juni 2023/ June 30, 2023
	Rp
Gaji dan Bonus	2.818.107.807
Sewa	-
Pencatatan Saham	133.701.073
Profesional	169.878.377
Penyusutan	98.550.959
Listrik dan Air	30.425.017
Pemeliharaan dan Perbaikan	15.271.079
Peralatan Kantor	9.171.491
Imbalan Kerja	107.264.134
Lain-lain	583.188.164
Jumlah	<u>3.965.558.101</u>

29. BEBAN PENDANAAN

Rincian beban pendanaan adalah sebagai berikut:

	30 Juni 2023/ June 30, 2023
	Rp
Bunga pinjaman surat utang jangka menengah	-
Jumlah	<u>-</u>

30. PENDAPATAN LAIN-LAIN

Akun ini terdiri dari:

	30 Juni 2023/ June 30, 2023
	Rp
Bunga	-
Jasa Giro	16.974.217
Laba atas penjualan aktiva	104.666.667
Sewa	60.000.000
Lain-lain	52.936.594
Jumlah	<u>234.577.478</u>

BEBAN LAIN-LAIN

Akun ini terdiri dari:

	30 Juni 2023/ June 30, 2023
	Rp
Lain-Lain	15.059
Jumlah	<u>15.059</u>

27. SELLING EXPENSES

This account consists of:

	30 Juni 2022/ June 30, 2022	
	Rp	
	122.346.265	Brokerage service
	365.780.040	Promotion
	121.589.835	Others
	<u>609.716.140</u>	Total

28. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

This account consists of:

	30 Juni 2022/ June 30, 2022	
	Rp	
	2.901.363.903	Salaries and incentive
	153.000.000	Rent
	133.314.394	Stocklisting
	180.971.745	Professional
	62.548.856	Depreciaton
	39.442.609	Electricity and water
	10.319.388	Maintenance and repair
	5.685.599	Office equipment
	11.194.698	Employee benefit
	301.108.119	Others
	<u>3.798.949.311</u>	Total

29. FINANCIAL EXPENSE

The details of general and administrative expenses are as follows:

	30 Juni 2022/ June 30, 2022	
	Rp	
	4.087.968.750	Medium term notes interest
	<u>4.087.968.750</u>	Total

30. OTHER INCOME

This account consists of:

	30 Juni 2022/ June 30, 2022	
	Rp	
	917.793.723	Interest
	19.290.003	Interest Income
	-	Profit on sale of assets
	120.000.000	Rent
	38.221.513	Others
	<u>1.095.305.239</u>	Total

OTHER EXPENSES

This account consists of:

	30 Juni 2022/ June 30, 2022	
	Rp	
	897	Others
	<u>897</u>	

31. LABA PER SAHAM

Berikut adalah data yang digunakan untuk perhitungan rugi per saham dasar:

	30 Juni 2023/ June 30, 2023
	Rp
(a) rugi bersih untuk perhitungan rugi per saham dasar	11.387.052.143
(b) jumlah rata-rata tertimbang saham biasa per saham dasar	2.721.000.000
Rugi per saham dasar	4,18

Pada tanggal laporan posisi keuangan, Entitas tidak memiliki efek yang berpotensi saham biasa yang dilutif.

32. SALDO DAN TRANSAKSI SIGNIFIKAN DENGAN PIHAK BERELASI

Dalam kegiatan usaha, Entitas dan Entitas Anak melakukan transaksi usaha dan keuangan dengan pihak berelasi.

Rincian saldo dengan pihak-pihak berelasi adalah sebagai berikut:

<u>Pihak-pihak Berelasi / Related Parties</u>	<u>Jumlah / Total</u>		<u>Persentase Terhadap Jumlah Aset (%) / Percentage of Total Assets</u>	
	<u>30-Jun-23</u>	<u>31 Desember 2022</u>	<u>30-Jun-23</u>	<u>31 Desember 2022</u>
<u>Bank / Bank</u>				
PT. Bank Neo Commerce Tbk	320.626.712	279.044.918	0,04%	0,04%
<u>Piutang Usaha / Account Receivable</u>				
PT. Gozcoland Development	1.180.697.719	1.180.666.667	0,16%	0,16%
PT. Tong Chuang Indonesia	-	29.391.892	0,00%	0,00%
<u>Hutang Usaha / Account Payable</u>				
PT. Surya Intrindo Makmur	1.502.906.976	1.505.906.976	1,58%	1,49%
PT. Tong Chuang Indonesia	184.143.750	184.143.750	0,19%	0,18%
PT. Gozcoland Development	-	2.694.810	0,00%	0,00%
<u>Beban pokok penjualan / Cost of Goods Sold</u>			<u>Persentase Terhadap Jumlah Pendapatan (%) / Percentage of Total</u>	
PT. Surya Intrindo Makmur Tbk	2.662.626.013	4.309.328.167	11,12%	8,23%

31. BASIC GAIN PER SHARE

The computation of basic loss per share is based on the following data:

	30 Juni 2022/ June 30, 2022	
	Rp	
a) net loss for computation of basic loss per share	(286.359.599)	
b) weighted average number of shares for computation of basic income per share	2.721.000.000	
Basic loss per share	(0,11)	

At statements of financial position date, the Entity does not have any transaction of potential dilutive effect to ordinary shares.

32. SIGNIFICANT BALANCES AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

The Entity and Subsidiaries, in the ordinary course of business, has trade and financial transactions with related parties

Details of balances with related parties are as follows:

Berikut ini adalah rincian transaksi berdasarkan sifat hubungan dengan pihak-pihak berelasi adalah sebagai berikut:

The following is a breakdown of transactions based on the nature of the relationship with related parties as follows:

<u>Pihak-pihak Berelasi / Related Parties</u>	<u>Sifat Relasi / Nature of Relationship</u>	<u>Jenis Transaksi / Type of Transaction</u>
PT. Surya Intrindo Makmur Tbk	Direktur utama Entitas menjabat sebagai pemegang saham minoritas pihak berelasi/ President director the Entity as a related party's minority shareholder	Transaksi usaha / Business transaction
PT. Bank Neo Commerce Tbk	Direktur utama Entitas menjabat sebagai komisaris pihak berelasi/ President director the Entity as a related party's commissioner	Penempatan rekening giro dan deposito pada bank/ <i>Account placement in bank and time deposit.</i>
PT. Tong Chuang Indonesia	Pemegang saham minoritas PT ISWP, Entitas Anak, juga sebagai pemegang saham minoritas pihak berelasi/ PT ISWP's minority shareholder, the Subsidiary, also as a related party's minority shareholder	Transaksi usaha / Business transaction
PT. Gozcoland Development	Direktur utama menjabat sebagai pemegang saham/Transaksi usaha/Business transaction, President Directors as a shareholder	Transaksi usaha / Business transaction

33. LAPORAN SEGMENT

Entitas dan Entitas Anak hanya mempunyai satu buah segmen, yaitu segmen pembangunan *real estate*. Entitas dan Entitas Anak berdomisili di Surabaya.

33. SEGMENT REPORTING

Entity and Its Subsidiary have only one segment, that is segments of real estate development. Entity and its Subsidiary were domicile in Surabaya.

34. IKATAN

- a. Kerjasama Kredit Kepemilikan Rumah PT Multi Bangun Sarana, Entitas Anak - PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk (BNI).

Berdasarkan perjanjian kerjasama No. 57 tanggal 28 Maret 2008, PT Multi Bangun Sarana, Entitas Anak melakukan kerjasama dengan BNI mengenai penyediaan Fasilitas Kredit Kepemilikan Rumah.

- b. Kerjasama Kredit Kepemilikan Rumah PT Multi Bangun Sarana, Entitas Anak - PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk (BRI).

Berdasarkan perjanjian kerjasama No. 628-KRK/KPR/Ags/2009 tanggal 3 Juli 2009, PT Multi Bangun Sarana, Entitas Anak melakukan kerjasama dengan BRI mengenai penyediaan Fasilitas Kredit Kepemilikan Rumah. Jangka waktu perjanjian kerjasama ini berlaku 1 tahun dan maksimal 20 tahun.

34. COMMITMENT

- a. Cooperation Agreement of House Ownership Loans PT Multi Bangun Sarana, Subsidiary - PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk (BNI).

Based on cooperation agreement (JO) No. 57 dated March 28, 2008, PT Multi Bangun Sarana, Subsidiary, entered into cooperation agreement with BNI for House Ownership Credit Facilities.

- b. Cooperation Agreement of House Ownership Loans PT Multi Bangun Sarana, Subsidiary - PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk (BRI).

Based on cooperation agreement No.628-KRK/KPR/Ags/2009 dated July 3, 2009, PT Multi Bangun sarana, Subsidiary, entered cooperation agreement with BRI for House Ownership Credit Facilities. Period of agreement is valid 1 year and up to 20 years.

- c. Kerjasama Kredit Kepemilikan Rumah PT Multi Bangun Sarana. Entitas Anak - PT Bank Syariah Mandiri.

Berdasarkan perjanjian kerjasama No. 13/605-PKS/DIR dan No. 13/606-PKS/DIR pada tanggal 21 Desember 2011, PT Multi Bangun Sarana, Entitas Anak mengadakan kerjasama dengan PT Bank Syariah Mandiri mengenai penyediaan fasilitas Pembiayaan Pemilikan Rumah untuk kawasan perumahan Palm Oasis. Jangka waktu perjanjian ini adalah maksimum 15 tahun sejak tanggal penandatanganan.

- d. Kerjasama Kredit Kepemilikan Rumah PT Fortune Mate Indonesia Tbk, Entitas –PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.

Berdasarkan perjanjian kerjasama No. JRB.CLN/217C/PKS-DEV/2020 tanggal 14 Desember 2020, PT Fortune Mate Indonesia Tbk, Entitas mengadakan kerjasama dengan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk mengenai penyediaan fasilitas pembiayaan pemilikan properti. Jangka waktu perjanjian ini adalah 2 tahun yaitu tanggal 14 Desember 2022 dan dapat diperpanjang kembali.

- e. Kerjasama Kredit Kepemilikan Rumah PT Fortune Mate Indonesia Tbk, Entitas – PT Bank Mestika Dharma Tbk.

Berdasarkan perjanjian kerjasama No. 002/PKS/BMD-SBY/IV/2021 tanggal 13 April 2021, PT Fortune Mate Indonesia Tbk, Entitas mengadakan kerjasama dengan PT Bank Mestika Dharma Tbk mengenai penyediaan fasilitas pembiayaan pemilikan properti. Jangka waktu perjanjian ini adalah 2 tahun dan berakhir pada tanggal 13 April 2023.

35. PERJANJIAN SIGNIFIKAN

Berdasarkan Legalisasi Notaris No. 485/L/IX/2017 oleh Notaris Hari Santoso, S.H., M.H., Notaris di Gresik. Pada tanggal 4 September 2017, PT Indosuryo Wahyupahala, Entitas Anak melakukan perjanjian kerjasama operasi untuk mengembangkan lahan di Waru, Kabupaten Sidoarjo, Provinsi Jawa Timur dengan luas lahan 18.343 m². Kerjasama operasi dilakukan dengan mitra usaha PT Fortune Mate Indonesia Tbk (Entitas Induk Perusahaan) dengan nama KSO IWP SATU. Berdasarkan perjanjian, hasil penjualan akan didistribusikan sebesar 75% untuk PT Indosuryo Wahyupahala, Entitas Anak dan 25% untuk PT Fortune Mate Indonesia Tbk (Entitas Induk Perusahaan). Perjanjian ini berlaku sejak tanggal ditandatangani sampai dengan semua unit Property terjual penuh.

- c. Cooperation Agreement of House Ownership Loans PT MBS (Subsidiary) - PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.

Based on cooperation agreement No. 13/605-PKS/DIR and No. 13/606- PKS/DIR dated December 21, 2011, PT Multi Bangun Sarana, Subsidiary, entered into cooperation agreement with PT Bank Syariah Mandiri for House Ownership Credit Facilities for Palm Oasis. The Period of agreement is 15 years maximum since authorized.

- d. Cooperation Agreement of House Ownership Loans PT Fortune Mate Indonesia Tbk, the Entity – PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.

Based on cooperation agreement No. JRB.CLN/217C/PKS-DEV/2020 dated December 14, 2020, PT Fortune Mate Indonesia Tbk, the Entity entered into cooperation agreement with PT Bank Mandiri (Persero) Tbk for property ownership credit facilities. Term of agreement is 2 years is dated December 14, 2022 and can be rolled back.

- e. Cooperation Agreement of House Ownership Loans PT Fortune Mate Indonesia Tbk, the Entity – PT Bank Mestika Dharma Tbk.

Based on cooperation agreement No. 002/PKS/BMD-SBY/IV/2021 dated April 13, 2021, PT Fortune Mate Indonesia Tbk, the Entity entered into cooperation agreement with PT Bank Mestika Dharma Tbk for property ownership credit facilities. The term of this agreement is 2 years and ends on April 13, 2023.

35. SIGNIFICANT AGREEMENT

Based on Notary Legalization No. 485 / L / IX / 2017 by Notary Hari Santoso, S.H., M.H., Notary at Gresik. On September 4, 2017, PT Indosuryo Wahyupahala, the Subsidiary entered into a joint operation agreement to develop land in Waru, Sidoarjo Regency, East Java Province with an area of 18,343 m². The joint operation was conducted with a business partner of PT Fortune Mate Indonesia Tbk (Parent Entity) under the name KSO IWP SATU. Based on the agreement, the sales proceeds will be distributed by 75% for PT Indosuryo Wahyupahala, the Subsidiary and 25% for PT Fortune Mate Indonesia Tbk (Parent Entity). This agreement is valid from the date it is signed until all property units are fully sold.

Berdasarkan Legalisasi Notaris No. 486/L/IX/2017 oleh Notaris Hari Santoso, S.H., M.H., Notaris di Gresik. Pada tanggal 6 September 2017, PT Indosuryo Wahyupahala, Entitas Anak melakukan perjanjian kerjasama operasi untuk mengembangkan lahan di Waru, Kabupaten Sidoarjo, Provinsi Jawa Timur dengan luas lahan 7.646 m². Kerjasama operasi dilakukan dengan mitra usaha PT Tong Chuang Indonesia dengan nama KSO IWP DUA.

Berdasarkan perjanjian, hasil penjualan akan didistribusikan sebesar 75% untuk PT Indosuryo Wahyupahala, Entitas Anak dan 25% untuk PT Tong Chuang Indonesia. Perjanjian ini berlaku selama sejak tanggal ditandatangani sampai dengan semua unit Property terjual penuh.

36. KONDISI EKONOMI DAN KELANGSUNGAN USAHA

Tidak dapat dipungkiri, bahwa kinerja Perseroan sangat dipengaruhi oleh kondisi perekonomian dan industri, baik global maupun nasional. Sepanjang tahun 2022, ditengah tren perlambatan ekonomi global, ekonomi nasional tetap menguat. PDB nasional mengalami akselerasi, tumbuh sebesar 5,7 persen pada triwulan III 2022. Hingga November 2022, indikator-indikator utama perekonomian masih cukup kuat. Pemulihan ekonomi semakin inklusif, yang ditunjukkan dengan membaiknya kesejahteraan masyarakat seperti tingkat kemiskinan dan pengangguran yang terus menurun. Namun demikian, masih berlanjutnya tensi geopolitik Rusia-Ukraina, perlambatan ekonomi global, tren pengetatan kebijakan moneter, serta tingkat inflasi yang tinggi terlihat mulai memberikan dampak rambatan pada kinerja ekonomi domestik. Kinerja ekspor, khususnya consumer goods, seperti produk tekstil mulai menunjukkan penurunan, terutama ke pasar ekspord AS dan Eropa. Meskipun demikian, ekspor ke beberapa negara utama lainnya, khususnya India mengalami peningkatan secara signifikan. Kondisi pandemi Covid-19 global maupun domestik terus membaik, namun tetap harus menjaga kewaspadaan.

Entitas terus mengembangkan proyek di daerah Tambak Sawah yang digunakan atau dimanfaatkan sebagai pergudangan dan industri.

Prospek ekonomi baik global maupun domestik diprediksikan lebih baik pada tahun 2023 dibandingkan dengan tahun 2022, didukung oleh langkah-langkah pengendalian pandemi serta rencana distribusi percepatan vaksinasi. Diperkirakan prospek sektor properti tahun 2023 masih akan berlanjut tumbuh sejalan dengan proyeksi IMF bahwa pertumbuhan ekonomi Indonesia akan tumbuh 5% dan juga didukung dengan masih tingginya kebutuhan rumah. Selain posisi *backlog* yang sudah ada, setiap tahun terdapat tambahan sekitar 800.000 keluarga baru.

Based on Notary Legalization No. 486 / L / IX / 2017 by Notary Hari Santoso, S.H., M.H., Notary at Gresik. On September 6, 2017, PT Indosuryo Wahyupahala, the Subsidiary entered into a joint operation agreement to develop land in Waru, Sidoarjo Regency, East Java Province with an area of 7,646 m². The joint operation was conducted with a business partner of PT Tong Chuang Indonesia under the name KSO IWP DUA.

Based on the agreement, the sales proceeds will be distributed by 75% for PT Indosuryo Wahyupahala, the Subsidiary and 25% for PT Tong Chuang Indonesia. This agreement is valid from the date it is signed until all property units are fully sold.

36. ECONOMIC CONDITION AND GOING CONCERN

It is undeniable that the Company's performance is greatly influenced by economic and industrial conditions, both globally and nationally. Throughout 2022, amidst the global economic slowdown, the national economy will continue to strengthen. National GDP has accelerated, growing by 5.7 percent in the third quarter of 2022. As of November 2022, the main economic indicators are still quite strong. The economic recovery is becoming more inclusive, as indicated by the improvement in people's welfare, such as declining poverty and unemployment rates. However, continuing geopolitical tensions between Russia and Ukraine, the global economic slowdown, the trend of tightening monetary policy, and high inflation rates are starting to have a propagating impact on domestic economic performance. Export performance, particularly for consumer goods, such as textile products, has begun to show a decline, especially for export markets in the US and Europe. Nonetheless, exports to several other major countries, particularly India, experienced a significant increase. The condition of the global and domestic Covid-19 pandemic continues to improve, but vigilance is still required.

The Entity continues to develop projects in the Tambak Sawah area that is used or utilized as warehousing and industry. It is expected that business prospects in 2023 will continue to increase.

The global and domestic economic prospects are predicted to be better in 2023 compared to 2022, supported by pandemic control measures and an accelerated distribution plan for vaccinations. It is estimated that the prospects for the property sector in 2023 will continue to grow in line with the IMF's projection that Indonesia's economic growth will grow 5% and is also supported by the high demand for houses. In addition to the existing backlog positions, every year there are around 800,000 new families added.

Selain itu, Bank Indonesia (BI) masih memperpanjang pelonggaran rasio loan to value (LTV) KPR hingga 31 Desember 2023 untuk mendorong perbaikan kinerja KPR. Hal tersebut diharapkan bisa semakin mendorong pertumbuhan sektor properti. Kondisi sektor properti di Indonesia dan di negara maju berbeda tahun lalu. Di Negara maju, ada fenomena anomali dimana secara nominal harga properti memang tumbuh tajam tetapi secara riil harga justru turun. Inflasi relatif terkendali karena diuntungkan dengan booming harga komoditas dan kebijakan pemerintah menetapkan batasan harga untuk berbagai sektor seperti energi, semen, dan lain-lain. Ditambah lagi dengan berbagai insentif yang dilakukan dari sisi makro prudential dan fiskal.

Bisnis perumahan di 2023 memiliki prospek untuk tetap tumbuh positif, meskipun pada level yang cenderung moderat. Salah satu faktor yang mendasari pertumbuhan bisnis perumahan di 2023 tersebut adalah kinerja selama 2022 yang juga cenderung moderat. Dikatakan moderat karena meskipun pertumbuhan sektoral PDB-nya relative rendah, pertumbuhan pembiayaan terkait dengan properti relatif tinggi.

37. INSTRUMEN KEUANGAN, MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN DAN RISIKO MODAL

a. Manajemen Risiko Modal

Entitas mengelola risiko permodalan untuk memastikan Perusahaan mampu melanjutkan kelangsungan usaha sehingga memaksimalkan imbal hasil pada pemegang saham dan pemangku kepentingan serta memelihara optimalisasi saldo hutang dan ekuitas.

Struktur permodalan Entitas seluruhnya berasal dari ekuitas dan pinjaman pemasok. Tidak terdapat pinjaman lain yang dilakukan oleh Perusahaan untuk memperkuat struktur permodalannya.

Direksi Entitas secara berkala melakukan review struktur permodalan Entitas. Sebagai bagian review, Direksi mempertimbangkan biaya permodalan dan risiko terkait.

b. Manajemen risiko keuangan

Risiko keuangan utama yang dihadapi Perusahaan adalah risiko kredit, risiko nilai tukar mata uang asing, risiko suku bunga, risiko likuiditas dan risiko harga. Perhatian atas pengelolaan risiko ini telah meningkat secara signifikan dengan mempertimbangan perubahan dan volatilitas pasar keuangan di Indonesia dan internasional.

i. Risiko Nilai Tukar Mata Uang

Risiko nilai tukar mata uang adalah risiko dimana nilai wajar atau arus kas masa mendatang dari suatu instrumen keuangan akan berfluktuasi akibat perubahan nilai tukar mata uang asing. Instrumen keuangan Perusahaan yang mempunyai potensi atas risiko nilai tukar mata uang terutama terdiri dari piutang usaha.

In addition, Bank Indonesia (BI) is still extending the easing of the mortgage loan to value (LTV) ratio until December 31, 2023 to encourage improvement in mortgage performance. This is expected to further encourage the growth of the property sector. The condition of the property sector in Indonesia and in developed countries was different last year. In developed countries, there is an anomalous phenomenon where in nominal terms property prices do grow sharply but in real terms prices actually fall. Inflation was relatively controlled because it benefited from booming commodity prices and government policies to set price limits for various sectors such as energy, cement and others. Coupled with various incentives carried out from a macro prudential and fiscal perspective.

The housing business has prospects for positive growth in 2023, although at a moderate level. One of the factors underlying the growth of the housing business in 2023 is performance in 2022 which also tends to be moderate. It is said to be moderate because even though the sectoral GDP growth is relatively low, the growth in financing related to property is relatively high.

37. FINANCIAL INSTRUMENTS, FINANCIAL RISK AND CAPITAL RISK MANAGEMENT

a. Capital Risk Management

The Entity manage risk on capital to ensure the Company ability to continue as a going concern in order to maximize returns for shareholders, and stakeholders to maintain an optimal loan balance and equity.

The Entity's capital structure entirely from equity and trade payables from suppliers. There were no loans made by the Company to strengthen its capital structure.

Directors regularly review the Entity's capital structure. As part of the review, Directors consider cost of capital and its related risk.

b. Financial risk management

The main financial risks faced by the Company are credit risk, foreign exchange rate risk, interest rate risk, liquidity risk and price risk. Attention of managing these risks has significantly increased in light of the considerable change and volatility in Indonesian and international markets.

i. Foreign Exchange Rate Risk

Foreign exchange rate risk is the risk that the fair value of future cash flow of a financial instrument will fluctuate because of changes in foreign exchange rates. The Company financial instrument that potentially containing foreign exchange rate risk are account receivable.

ii. Risiko Suku Bunga

Risiko suku bunga adalah risiko dimana nilai wajar atau arus kas masa datang dari suatu instrumen keuangan akan berfluktuasi akibat perubahan suku bunga pasar. Entitas memiliki risiko suku bunga karena Entitas memiliki pinjaman.

Entitas mengelola risiko suku bunga melalui kombinasi pinjaman dengan suku bunga berfluktuasi dan pengawasan terhadap dampak pergerakan suku bunga untuk meminimalisasi dampak negatif terhadap Entitas.

iii. Risiko Likuiditas

Risiko likuiditas adalah risiko di mana posisi arus kas Entitas menunjukkan pendapatan jangka pendek tidak cukup untuk menutupi pengeluaran jangka pendek.

Risiko kredit Entitas terutama melekat pada rekening bank, deposito berjangka, piutang usaha dan lain-lain. Risiko kredit pada saldo bank tidak besar karena Entitas menempatkan saldo bank pada institusi keuangan yang layak serta terpercaya.

iv. Risiko Harga

Risiko harga adalah risiko fluktuasi nilai instrumen keuangan sebagai akibat perubahan harga pasar. Entitas memiliki risiko harga terutama karena investasi yang diklasifikasikan dalam kelompok tersedia untuk dijual.

Entitas mengelola risiko harga dengan secara rutin melakukan evaluasi terhadap kinerja keuangan dan harga pasar atas investasinya, serta selalu memantau perkembangan pasar global.

c. Nilai wajar keuangan

Nilai tercatat dan nilai wajar pada instrumen keuangan pada tanggal 30 Juni 2023 adalah sebagai berikut:

	Nilai tercatat / Carrying amount Rp
Aset keuangan	
Kas dan setara kas	2.466.764.255
Piutang usaha	1.655.095.609
Liabilitas keuangan	
Utang bank	24.960.828.682
Utang usaha	2.047.428.154
Utang lain-lain	1.149.416.744
Biaya masih harus dibayar	1.353.965.698
Uang Muka Penjualan	27.251.905.125
Utang jangka panjang	34.565.584.153

ii. Interest Rate Risk

Interest rate risk is the risk that fair value of future cash flow of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rate. The Entity have interest rate risk since they have loans.

The Entity interest rate risk through a combination of loans with interest rates fluctuate and monitoring of the impact of interest rate movements to minimize the negative impact on the Entity.

iii. Liquidity Risk

Liquidity risk is a risk when the cash flow position of the Company indicated that the short-term revenue is not enough to cover the short-term expenditure.

The Entity manage this liquidity risk by maintain an adequate level of cash and cash equivalent to cover Entity's commitment in normal operation and also regularly evaluate the projected and actual cash flow, as well as maturity date schedule of their financial assets and liabilities.

iv. Price Risk

Price risk is a risk that fluctuate value of financial instrument as a result of changes in market price. The Entity possess to price risk because primarily they own an investment classified in to available-for-sale financial assets.

The Entity manage this price risk by regularly evaluate financial performance and market price of their investment and continuously monitor global market developments.

c. Fair value of financial instruments

The fair value of financial assets and liabilities, together with the carrying amounts as of June 30, 2023 are as follows:

	Nilai wajar / Fair value Rp	
		Financial Assets
		Cash and cash equivalent
		Acoount receivables
		Financial Liabilities
		Bank Loans
		Account Payable
		Other payables
		Accrued expenses
		Advance from customer
		Long term loans

Nilai tercatat dan nilai wajar pada instrumen keuangan pada tanggal 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

The fair value of financial assets and liabilities, together with the carrying amounts as of December 31, 2022 are as follows:

	Nilai tercatat / <i>Carrying amount</i>	Nilai wajar / <i>Fair value</i>		
	Rp	Rp		
Aset keuangan				<i>Financial Assets</i>
Kas dan bank	1.963.934.760	1.963.934.760	(i)	<i>Cash and bank</i>
Piutang usaha - bersih	1.826.270.648	1.826.270.648	(i)	<i>Account receivables</i>
Liabilitas keuangan				<i>Financial Liabilities</i>
Utang bank	22.485.823.191	22.485.823.191	(i)	<i>Bank Loans</i>
Utang usaha	1.733.043.823	1.733.043.823	(i)	<i>Account Payables</i>
Utang lain lain	329.503.692	329.503.692	(i)	<i>Other payables</i>
Biaya masih harus dibayar	1.118.573.477	1.118.573.477	(i)	<i>Accrued expenses</i>
Uang muka penjualan	33.739.641.609	33.739.641.609	(i)	<i>Advance from customers</i>
Utang bank jangka panjang	37.783.624.427	37.783.624.427	(i)	<i>Long term bank loans</i>

38. TANGGUNG JAWAB MANAJEMEN DAN PERSETUJUAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN

Laporan keuangan konsolidasian dari halaman 1 sampai dengan 45 merupakan tanggung jawab manajemen dan telah disetujui oleh Direktur untuk diterbitkan pada tanggal 29 Juli 2023.

38. MANAGEMENT RESPONSIBILITY AND APPROVAL OF CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The preparation and the presentation of the consolidated financial statement on pages 1 to 45 were responsibility of the management and approval and authorized for issue by Directors at July 29, 2023.