

PT SIANTAR TOP Tbk
DAN ENTITAS ANAK/
AND ITS SUBSIDIARIES

Laporan Keuangan Konsolidasi
Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal-Tanggal
30 September 2022 dan 31 Desember 2021
Consolidated Financial Statements
For The Years Ended
September 30, 2022 and December 31, 2021

Daftar Isi / Table of Contents

	Halaman / Page
Laporan Keuangan Konsolidasi / Consolidated Financial Statement	
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasi / Consolidated Statements of Financial Position	1 – 4
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasi / Consolidated Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income	5 – 6
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasi / Consolidated Statements of Changes in Equity	7 – 8
Laporan Arus Kas Konsolidasi / Consolidated Statements of Cash Flows	9 – 10
Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasi / Notes to Consolidated Financial Statements	11 – 107



PT. SIANTAR TOP Tbk.

Jl. Tambak Sawah 21-23
Phone : (031) 8667382 (5 lines Hunting)
Fax : (031) 8667380
e-mail : sttpusat@sby.dnet.net.id
WARU - SIDOARJO 61256

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI PADA
TAHUN YANG BERAKHIR TANGGAL-TANGGAL
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
PT SIANTAR TOP TBK DAN ENTITAS ANAK**

***DIRECTORS' STATEMENT LETTER
RELATING TO THE RESPONSIBILITY ON THE
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
PT SIANTAR TOP TBK AND SUBSIDIARIES***

Kami yang bertandatangan di bawah ini:

1. Nama : Armin
Alamat Kantor : Jl. Tambak Sawah No. 21-23
Waru, Sidoarjo
Alamat domisili : Jl. Boulevard No. 8 AD
sesuai KTP Komplek Cemara Asri – Deli
Serdang
No. Telepon : 031-86667382
Jabatan : Direktur Utama
2. Nama : Suwanto
Alamat Kantor : Jl. Tambak Sawah No. 21-23
Waru, Sidoarjo
Alamat domisili : Royal Residence B1-108
sesuai KTP RT003/RW002 Babatan
Wiyung
No. Telepon : 031-86667382
Jabatan : Direktur

Menyatakan bahwa:

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasi PT Siantar Top Tbk dan Entitas Anak.
2. Laporan keuangan konsolidasi Entitas dan Entitas Anak telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.
3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasi Entitas dan Entitas Anak telah dimuat secara lengkap dan benar.
b. Laporan keuangan konsolidasi Entitas 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 intern dalam Entitas dan Entitas Anak.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

We, the undersigned:

1. Name : Armin
Office address : Jl. Tambak Sawah No. 21-23
Waru, Sidoarjo
Domicile address as : Jl. Boulevard No. 8 AD
stated in ID Komplek Cemara Asri – Deli
Serdang
Phone Number : 031-86667382
Position : President Director
2. Name : Suwanto
Office address : Jl. Tambak Sawah No. 21-23
Waru, Sidoarjo
Domicile address as : Royal Residence B1-108
stated in ID RT003/RW002 Babatan
Wiyung
Phone Number : 031-86667382
Position : Director

State that:


1. We are responsible for the preparation and presentation of the consolidated financial statements of the PT Siantar Top Tbk and Subsidiaries.
2. The consolidated financial statements of the Entity and subsidiaries have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.
3. a. All information contained in the consolidated financial statements of the Entity and Subsidiaries are complete and correct.
b. The consolidated financial statements of the Entity and Subsidiaries do not contain misleading material information or facts and do not omit material information or facts.
4. We are responsible for the internal control system of the Entity and Subsidiaries.

This statement letter is made truthfully.

Sidoarjo, 28 Oktober 2022 / Sidoarjo, October 28, 2022

Direktur Utama/President Director

Direktur / Director


Armin


Suwanto

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASI
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL
POSITION
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	30 September 2022	31 Desember 2021	
ASET				ASSETS
ASET LANCAR				CURRENT ASSETS
Kas dan setara kas, neto setelah dikurangi cadangan penurunan nilai sebesar Rp 13.586.949.700 pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021	2d, 2f, 4	196.151.192.208	207.073.828.564	Cash and cash equivalents, net of allowance for impairment losses Rp 13,586,949,700 in September 30, 2022 and December 31, 2021
Investasi jangka pendek, neto setelah dikurangi cadangan penurunan nilai sebesar Rp 10.000.000.000 pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021	2d, 2g, 5	1.203.620.000.000	877.690.000.000	Short-term investments, net of allowance for impairment losses Rp 10,000,000,000 in September 30, 2022 and December 31, 2021
Piutang usaha				Accounts receivable
Pihak ketiga, neto setelah dikurangi cadangan penurunan nilai sebesar Rp 14.834.935.718 pada tanggal 30 September 2022 dan Rp 14.941.020.093 pada tanggal 31 Desember 2021	2d, 2h, 6	188.642.030.831	180.415.788.122	Third parties, net of allowance for impairment losses Rp 14,834,935,718 in September 30, 2022 and Rp 14,941,020,093 in December 31, 2021
Pihak berelasi	2d, 2e, 2h, 6, 35	305.378.329.710	295.565.013.714	Related party
Piutang lain-lain				Other receivables
Pihak ketiga, neto setelah dikurangi cadangan penurunan nilai sebesar Rp 2.534.539.376 pada tanggal 30 September 2022 dan Rp 2.428.455.000 pada tanggal 31 Desember 2021	2d, 2i, 7	47.303.095.701	44.538.093.800	Third parties, net of allowance for impairment losses Rp 2,534,539,376 in September 30, 2022 and Rp 2,428,455,000 in December 31, 2021
Pihak berelasi	2d, 2e, 2i, 7, 35	597.584.960	602.190.453	Related parties
Persediaan, neto setelah dikurangi cadangan penurunan nilai sebesar Rp 1.669.094.046 pada tanggal 30 September 2022 dan Rp 1.708.669.916 pada tanggal 31 Desember 2021	2j, 8	428.170.217.300	339.743.039.394	Inventories, net of allowance for impairment of losses Rp 1,669,094,046 in September 30, 2022 and Rp 1,708,669,916 in December 31, 2021
Pajak dibayar di muka	2u, 36a	-	6.996.110	Prepaid taxes
Beban dibayar di muka	2k, 9	7.682.430.003	3.500.292.877	Prepaid expenses
Uang muka, lancar	10	43.008.530.344	30.719.761.278	Advances, current
Jumlah Aset Lancar		<u>2.420.553.411.057</u>	<u>1.979.855.004.312</u>	Total Current Assets

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASI (Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL
POSITION (Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	30 September 2022	31 Desember 2021	
ASET TIDAK LANCAR				NON-CURRENT ASSETS
Piutang lain-lain – pihak berelasi	2d, 2e, 2i, 7, 35	25.290.722.634	22.150.536.943	<i>Other receivable-related Party</i>
Uang muka, tidak lancar	10, 35	207.053.241.409	209.248.423.491	<i>Advances, non-current</i>
Investasi saham	2m, 11	40.000.000.000	40.000.000.000	<i>Investment in share</i>
Taksiran tagihan pajak penghasilan	2u, 36b	530.250.250	641.481.250	<i>Estimated claim for tax Refund</i>
Aset pengampunan pajak	2u, 13	26.570.278.000	26.570.278.000	<i>Tax amnesty assets</i>
Properti investasi-neto setelah dikurangi akumulasi penyusutan sebesar Rp 7.017.586.392 pada tanggal 30 September 2022 dan Rp 6.089.579.233 pada tanggal 31 Desember 2021	2l, 14	79.001.398.878	79.929.406.037	<i>Investment properties-net of accumulated depreciation of Rp 7,017,586,392 in September 30, 2022 and Rp 6,089,579,233 in December 31, 2021</i>
Aset tetap-neto setelah dikurangi akumulasi penyusutan sebesar Rp 954.016.710.868 pada tanggal 30 September 2022 dan Rp 905.680.626.594 pada tanggal 31 Desember 2021	2n, 15	1.556.491.448.630	1.552.703.249.576	<i>Fixed assets-net of accumulated depreciation of Rp 954,016,710,868 in September 30, 2022 and Rp 905,680,626,594 in December 31, 2021</i>
Beban ditangguhkan hak atas tanah	16	146.787.181	335.513.552	<i>Deferred charges, Landrights</i>
Aset lain-lain-neto	17	7.674.278.105	7.809.790.587	<i>Other assets-net</i>
Jumlah Aset Tidak Lancar		<u>1.942.758.405.087</u>	<u>1.939.388.679.436</u>	<i>Total Non-Current Assets</i>
JUMLAH ASET		<u>4.363.311.816.144</u>	<u>3.919.243.683.748</u>	TOTAL ASSETS

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASI (Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL
POSITION (Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ <i>Notes</i>	30 September 2022	31 Desember 2021	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS JANGKA PENDEK				CURRENT LIABILITIES
Utang bank	2d, 18	120.611.611	10.999.428.515	<i>Bank loans</i>
Utang usaha - pihak ketiga	2d, 19	368.427.212.971	307.376.074.920	<i>Accounts payable - third parties</i>
Utang lain-lain				<i>Other payables</i>
Pihak ketiga	2d, 20	52.089.860.684	46.197.785.626	<i>Third parties</i>
Pihak berelasi	2d, 2e, 20, 35	17.500.000	13.500.000	<i>Related parties</i>
Utang pajak	2u, 36c	46.474.015.880	55.010.748.385	<i>Taxes payable</i>
Beban masih harus dibayar	2d, 21	45.793.972.839	46.028.321.700	<i>Accrued expenses</i>
Pendapatan diterima di muka	2s, 35	1.642.684.779	1.302.293.997	<i>Unearned revenues</i>
Uang muka penjualan	22	2.235.330.784	8.444.001.272	<i>Sales advance</i>
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek		<u>516.801.189.548</u>	<u>475.372.154.415</u>	<i>Total Current Liabilities</i>
LIABILITAS JANGKA PANJANG				NON-CURRENT LIABILITIES
Liabilitas pajak tangguhan-neto	2u, 36d	42.988.053.384	40.905.885.545	<i>Deferred tax liabilities-net</i>
Liabilitas diestimasi atas imbalan kerja	2q, 23	96.494.904.872	99.434.223.669	<i>Estimated liabilities for employee benefits</i>
Jaminan pelanggan	2d, 2e, 35	2.725.155.163	2.682.797.590	<i>Customers deposit</i>
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang		<u>142.208.113.419</u>	<u>143.022.906.804</u>	<i>Total Non-Current Liabilities</i>
Jumlah Liabilitas		<u>659.009.302.967</u>	<u>618.395.061.219</u>	<i>Total Liabilities</i>

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASI (Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL
POSITION (Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	Catatan/ <i>Notes</i>	30 September 2022	31 Desember 2021	
EKUITAS				EQUITY
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk				Equity attributable to owners of the parent entity
Modal saham – nilai nominal Rp 100 per saham				<i>Capital stock – Rp 100 par value per share</i>
Modal dasar – 3.000.000.000 saham				<i>Authorized capital – 3,000,000,000 share</i>
Modal ditempatkan dan disetor penuh – 1.310.000.000 saham	2x, 24	131.000.000.000	131.000.000.000	<i>Issued and fully paid – in capital– 1,310,000,000 shares</i>
Tambahan modal disetor	2x, 25	1.347.146.100	1.347.146.100	<i>Additional paid-in capital</i>
Saldo laba		3.550.884.528.397	3.131.561.870.573	<i>Retained earnings</i>
Komponen ekuitas lainnya	26	(10.179.569.428)	5.709.030.161	<i>Other equity components</i>
Sub-jumlah		3.673.052.105.069	3.269.618.046.834	<i>Sub-total</i>
Kepentingan non-pengendali	2c, 27	31.250.408.108	31.230.575.695	<i>Non-controlling interests</i>
Jumlah Ekuitas		3.704.302.513.177	3.300.848.622.529	<i>Total Equity</i>
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS		4.363.311.816.144	3.919.243.683.748	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasi yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasi secara keseluruhan.

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

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASI
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEARS ENDED
SEPTEMBER 30, 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	30 September 2022	30 September 2021	
PENJUALAN NETO	2e, 2s, 28, 35	3.575.254.845.001	3.045.069.878.925	NET SALES
BEBAN POKOK PENJUALAN	2e, 2s, 29, 35	(2.887.850.877.006)	(2.300.064.705.668)	COST OF GOODS SOLD
LABA KOTOR		687.403.967.995	745.005.173.257	GROSS PROFIT
Pendapatan lain-lain	2e, 2s, 30, 35	141.124.764.493	90.661.785.809	Other income
Beban penjualan	2e, 2s, 31, 35	(226.717.272.097)	(199.338.942.697)	Selling expenses
Beban umum dan administrasi	2s, 32	(85.638.180.707)	(95.704.821.578)	General and administrative expenses
Beban keuangan	2s, 33	(13.478.339)	(5.647.087.597)	Finance charges
Beban lain-lain	2s, 34	(2.640.289.229)	(1.901.975.299)	Other expenses
LABA SEBELUM TAKSIRAN BEBAN PAJAK		513.519.512.116	533.074.131.895	INCOME BEFORE PROVISION FOR TAX EXPENSE
TAKSIRAN BEBAN PAJAK	2u, 36d	(94.227.021.879)	(99.755.983.775)	PROVISION FOR TAX EXPENSE
LABA TAHUN BERJALAN		419.292.490.237	433.318.148.120	INCOME FOR THE YEAR
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN				OTHER COMPREHENSIVE INCOME
POS-POS YANG TIDAK AKAN DIREKLASIFIKASI KE LABA RUGI				ITEMS NOT TO BE RECLASSIFIED TO PROFIT OR LOSS:
Keuntungan (kerugian) aktuarial	2q, 23	-	3.753.927.445	Actuarial gain (loss)
Pajak penghasilan terkait pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi	2q, 36d	-	(638.167.658)	Income tax related to items not to be reclassified to profit or loss
Sub-jumlah		-	3.115.759.787	Sub-total

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASI (Lanjutan)
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME (Continued)
FOR THE YEARS ENDED
SEPTEMBER 30, 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	30 September 2022	30 September 2021	
POS-POS YANG AKAN DIREKLASIFIKASI KE LABA RUGI				ITEMS TO BE RECLASSIFIED TO PROFIT OR LOSS:
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	2t	(20.369.999.473)	-	Different exchange rate due to translation of financial statements
Pajak penghasilan terkait pos-pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi		4.481.399.884	-	Income tax related to items to be reclassified to profit or loss
Sub-jumlah		(15.888.599.589)	-	Sub-total
JUMLAH PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN		(15.888.599.589)	3.115.759.787	TOTAL OTHER COMPREHENSIVE INCOME
LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN		403.403.890.648	436.433.907.907	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR
Jumlah laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada:				Total income for the year that can be attributed to:
Pemilik entitas induk		419.322.657.824	433.318.400.793	Owners of parent entity
Kepentingan non-pengendali	2c, 27	(30.167.587)	(252.673)	Non-controlling interest
JUMLAH LABA TAHUN BERJALAN		419.292.490.237	433.318.148.120	TOTAL INCOME FOR THE YEAR
Jumlah penghasilan komprehensif tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada:				Total comprehensive income for the year that can be attributed to:
Pemilik entitas induk		403.434.058.235	436.434.160.580	Owners of parent entity
Kepentingan non-pengendali	2c, 27	(30.167.587)	(252.673)	Non-controlling interest
JUMLAH PENGHASILAN KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN		403.403.890.648	436.433.907.907	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR
LABA PER SAHAM DASAR	2o, 37	320,09	330,78	BASIC EARNINGS PER SHARE

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasi terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasi secara keseluruhan.

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

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASI
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEARS ENDED
SEPTEMBER 30, 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Ekuitas yang dapat Diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk/
Equity Attributable to Owners of the Parent Entity

Catatan/ Notes	Ekuitas yang dapat Diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk/ <i>Equity Attributable to Owners of the Parent Entity</i>					Kepentingan Non-pengendali/ Non-controlling Interests	Jumlah Ekuitas/ Total Equity	
	Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh/ <i>Issued and Fully Paid – in Capital</i>	Tambahan Modal Disetor/ <i>Additional Paid-in Capital</i>	Saldo Laba/ <i>Retained Earnings</i>	Komponen Ekuitas Lainnya/ <i>Other Equity Components</i>	Jumlah/Total			
Saldo per 1 Januari 2021	131.000.000.000	1.347.146.100	2.514.055.848.672	(4.192.626.361)	2.642.210.368.411	31.087.830.733	2.673.298.199.144	Balance as of January 1, 2021
Setoran modal kepentingan non- pengendali						100.000.000	100.000.000	<i>Additional paid in capital of non-controlling interest</i>
Laba komprehensif tahun berjalan	-	-	433.318.400.793	3.115.759.787	436.434.160.580	(252.673)	436.433.907.907	<i>Comprehensive income for the year</i>
Saldo per 30 September 2021	131.000.000.000	1.347.146.100	2.947.374.249.465	(1.076.866.574)	3.078.644.528.991	31.187.578.060	3.109.832.107.051	Balance as of September 30, 2021

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASI
(Lanjutan)
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
(Continued)
FOR THE YEARS ENDED
SEPTEMBER 30, 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Ekuitas yang dapat Diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk/
Equity Attributable to Owners of the Parent Entity

Catatan/ Notes	Ekuitas yang dapat Diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk/ <i>Equity Attributable to Owners of the Parent Entity</i>					Kepentingan Non-pengendali/ Non-controlling Interests	Jumlah Ekuitas/ Total Equity	
	Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh/ <i>Issued and Fully Paid Capital</i>	Tambahan Modal Disetor/ <i>Additional Paid-in Capital</i>	Saldo Laba/ <i>Retained Earnings</i>	Komponen Ekuitas Lainnya/ <i>Other Equity Components</i>	Jumlah/Total			
Saldo per 01 Januari 2022	131.000.000.000	1.347.146.100	3.131.561.870.573	5.709.030.161	3.269.618.046.834	31.230.575.695	3.300.848.622.529	<i>Balance as of January 01, 2022</i>
Setoran modal kepentingan non- pengendali						50.000.000	50.000.000	<i>Additional paid in capital of non-controlling interest</i>
Laba komprehensif tahun berjalan			419.322.657.824	(15.888.599.589)	403.434.058.235	(30.167.587)	403.403.890.648	<i>Comprehensive income for the year</i>
Saldo per 30 September 2022	131.000.000.000	1.347.146.100	3.550.884.528.397	(10.179.569.428)	3.673.052.105.069	31.250.408.108	3.704.302.513.177	<i>Balance as of September 30, 2022</i>

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasi terlampir
yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan
konsolidasi secara keseluruhan.

*See accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements
which are an integral part of
the consolidated financial statements.*

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASI
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Disajikan dalam Rupiah, unless otherwise stated)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE YEARS ENDED
SEPTEMBER 30, 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	30 September 2022	30 September 2021	
ARUS KAS DARI				CASH FLOWS FROM
AKTIVITAS OPERASI				OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan kas dari pelanggan	6, 28, 35	3.873.105.376.968	3.278.702.750.036	Cash receipts from customers
Pembayaran kas kepada:				Cash paid to:
Pemasok		(3.120.641.140.587)	(2.461.057.361.424)	Suppliers
Karyawan		(414.937.393.320)	(398.377.202.596)	Employees
		<hr/>	<hr/>	
Kas diperoleh dari operasi		337.526.843.061	419.268.186.016	Cash generated from operations
Penerimaan pendapatan bunga	30	20.015.948.508	15.176.361.764	Cash receipt from interest income
Pembayaran beban keuangan	21, 33	(16.122.496)	(11.040.849.880)	Cash payment of financial charges
Pembayaran pajak penghasilan	36	(103.342.744.982)	(121.194.611.947)	Cash payment of income taxes
Penerimaan lain-lain		118.735.172.245	73.348.853.006	Other receipts
		<hr/>	<hr/>	
Kas Neto Diperoleh dari Aktivitas Operasi		372.919.096.336	375.557.938.959	Net Cash Provided by Operating Activities
ARUS KAS DARI				CASH FLOWS FROM
AKTIVITAS INVESTASI				INVESTING ACTIVITIES
Hasil penjualan aset tetap	15	836.785.000	499.442.460	Proceeds from sale of fixed assets
Penambahan aset tetap	15	(37.543.808.020)	(19.981.467.325)	Acquisition of fixed assets
Penambahan uang muka aset tetap	10	(14.140.039.600)	(20.263.949.407)	Addition of advance payment of fixed assets
Penambahan investasi saham	11	-	-	Addition of investment of share
Pembayaran dividen		-	-	Payment of dividends
Penambahan investasi jangka pendek	5	(325.930.000.000)	(118.000.000.000)	Addition of short-term investments
		<hr/>	<hr/>	
Kas Neto Digunakan untuk Aktivitas Investasi		(376.777.062.620)	(157.745.974.272)	Net Cash Used in Investing Activities

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASI
(Lanjutan)
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Disajikan dalam Rupiah, unless otherwise stated)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS
(Continued)
FOR THE YEARS ENDED
SEPTEMBER 30, 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>30 September 2022</u>	<u>30 September 2021</u>	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penambahan (pembayaran) utang bank	18	(10.878.816.903)	(3.327.210.920)	<i>Addition (payment) of bank loans</i>
Pengurangan (penambahan) piutang lain-lain – pihak berelasi	7, 35	(3.135.580.198)	(1.683.583.643)	<i>Deduction (addition) of other receivables - related parties</i>
Pembayaran utang lain-lain – pihak berelasi	20, 35	3.000.000	(88.336.963)	<i>Payment of other payables – related parties</i>
Pembayaran utang obligasi			(200.000.000.000)	<i>Payment of bonds payable</i>
Penambahan modal dari kepentingan non-pengendali		50.000.000	100.000.000	<i>Addition of paid in capital from non-controlling interest</i>
Kas Neto Digunakan untuk Aktivitas Pendanaan		<u>(13.961.397.101)</u>	<u>(204.999.131.526)</u>	<i>Net Cash Used in Financing Activities</i>
KENAIKAN NETO KAS DAN SETARA KAS		(17.819.363.385)	12.812.833.161	NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENT CASH AND CASH EQUIVALENT AT BEGINNING OF YEAR
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN	4	207.073.828.564	143.139.894.175	<i>Effect of exchange rate Differences on cash on hand and in banks</i>
Dampak perubahan selisih kurs atas kas dan bank		6.896.727.029	480.447.532	<i>Recovery (allowance) for impairment on cash and cash equivalent</i>
Pemulihan (cadangan) penurunan nilai kas dan setara kas	4	<u>-</u>	<u>-</u>	CASH AND CASH EQUIVALENT AT ENDING OF YEAR
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN	4	<u>196.151.192.208</u>	<u>156.433.174.868</u>	

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasi terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasi secara keseluruhan.

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

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

1. UMUM

a. Pendirian Entitas

PT Siantar Top Tbk (Entitas) didirikan berdasarkan akta No. 45, tanggal 12 Mei 1987 dari Ny. Endang Widjajanti, S.H., Notaris di Sidoarjo dan akta perubahannya No. 64, tanggal 24 Maret 1988 dari notaris yang sama. Akta pendirian dan perubahan tersebut telah disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dalam Surat Keputusannya No. C2-5873.HT.01.01.Th.88, tanggal 11 Juli 1988 serta diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 104, tanggal 28 Desember 1993, Tambahan No. 6226. Anggaran Dasar Entitas telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir dengan Akta Notaris No. 4, tanggal 3 Februari 2022 dari Siti Nurul Yuliami, S.H., M.Kn., Notaris di Sidoarjo, mengenai Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan PT Siantar Top Tbk untuk mengubah susunan Dewan Komisaris dan Dewan Direksi Entitas. Akta perubahan tersebut telah mendapat persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusannya No. AHU-0033865.AH.01.11 Tahun 2022, tanggal 18 Februari 2022 (lihat Catatan 46).

Sesuai dengan Pasal 3 Anggaran Dasar Entitas, ruang lingkup kegiatan Entitas terutama bergerak dalam bidang industri makanan ringan, yaitu mie (*snack noodle*), kerupuk (*crackers*) dan kembang gula (*candy*).

Entitas berdomisili di Sidoarjo, Jawa Timur dengan pabrik berlokasi di Sidoarjo (Jawa Timur), Medan (Sumatera Utara), Bekasi (Jawa Barat) dan Makassar (Sulawesi Selatan). Kantor pusat Entitas beralamat di Jl. Tambak Sawah No. 21-23 Waru, Sidoarjo. Entitas mulai beroperasi secara komersial pada bulan September 1989. Hasil produksi Entitas dipasarkan di dalam dan di luar negeri, khususnya Asia.

1. GENERAL

a. The Entity's Establishment

PT Siantar Top Tbk (the Entity) was established based on Notarial Deed No. 45, dated May 12, 1987 of Mrs. Endang Widjajanti, S.H., Notary in Sidoarjo and was amended based on Notarial Deed No. 64, dated March 24, 1988 of the same notary. The Deed of Establishment and amendment were approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. C2-5873.HT.01.01.Th.88, dated July 11, 1988 and was published in the State Gazette No. 104, dated December 28, 1993, Supplement No. 6226. The Entity's Articles of Association have been amended several times, the last by Notarial Deed No. 4, dated February 3, 2022 of Siti Nurul Yuliami, S.H., M.Kn., Notary in Sidoarjo, regarding Minutes of the Annual General Meeting of Shareholders of PT Siantar Top Tbk to change Board of Commissioners and Director of the Entity. The deed of change was approved by the Minister of Laws and Human Rights of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. AHU-0033865.AH.01.11 Year 2022, dated February 18, 2022 (see Note 46).

In accordance with Article 3 of the Entity's Articles of Association, the scope of activities of the Entity is mainly to engage in the manufacturing of snack noodle, crackers and candy.

The Entity is domiciled in Sidoarjo, East Java, and its manufacturing plants are located in Sidoarjo (East Java), Medan (North Sumatera), Bekasi (West Java) and Makassar (South Sulawesi). The Entity's head office is located at Jl. Tambak Sawah No. 21-23 Waru, Sidoarjo. The Entity started its commercial operations on September 1989. The Entity's products are marketed both domestically and internationally, especially in Asia.

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

b. Penawaran Umum Efek Entitas

Saham

Pada tanggal 25 Nopember 1996, Entitas memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Badan Pengawas Pasar Modal (BAPEPAM) dengan suratnya No. S-1915/PM/1996 untuk melakukan Penawaran Umum atas 27.000.000 saham kepada masyarakat. Pada tanggal 16 Desember 1996, saham-saham tersebut telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia.

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, seluruh saham Entitas sejumlah 1.310.000.000 saham dengan nominal Rp 100 per saham telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia.

Obligasi

Pada bulan April 2016, penawaran obligasi dinyatakan efektif oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK). Obligasi ini dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia pada tanggal 13 April 2016, dengan rincian sebagai berikut:

- Obligasi Berkelanjutan I Siantar Top Tahap II Tahun 2016 Seri A dengan jumlah pokok obligasi sebesar Rp 300.000.000.000. Obligasi ini mempunyai jangka waktu selama 3 (tiga) tahun dengan tingkat bunga tetap sebesar 10,5% per tahun.
- Obligasi Berkelanjutan I Siantar Top Tahap II Tahun 2016 Seri B dengan jumlah pokok obligasi sebesar Rp 200.000.000.000. Obligasi ini mempunyai jangka waktu selama 5 (lima) tahun dengan tingkat bunga tetap sebesar 10,75% per tahun.

Pada tahun 2019, Entitas telah melunasi Obligasi Siantar Top I Seri A Tahap 2 Tahun 2016.

Pada tahun 2021, Entitas telah melunasi Obligasi Siantar Top I Seri B Tahap 2 tahun 2016.

b. Public Offering of the Entity's Shares

Shares

On November 25, 1996, the Entity obtained the notice of effectivity from the Chairman of the capital Market Supervisory Agency (BAPEPAM) in his letter No. S-1915/PM/1996 for its public offering of 27,000,000 shares to the public through the capital market in Indonesia. On December 16, 1996, the shares have been listed in the Indonesian Stock Exchanges.

As of September 30, 2022 and December 31, 2021, all of the Entity's outstanding shares totaling 1,310,000,000 shares with par value of Rp 100 per share have been listed in the Indonesian Stock Exchange.

Bonds

As of April 2016, these offerings bonds obtained the notice of effectivity from Financial Services Authority (OJK). These bonds were listed in the Indonesia Stock Exchange on April 13, 2016, were as follows:

- 1st Siantar Top Stage II Series A Continued Bonds Year 2016 with the principal amount of bonds amounting to Rp 300,000,000,000. These bonds will mature within 3 (three) years and bears a fixed interest rate at 10.5% per annum.
- 1st Siantar Top Stage II Series B Continued Bonds Year 2016 with the principal amount of bonds amounting to Rp 200,000,000,000. These bonds will mature within 5 (five) years and bears a fixed interest rate at 10.75% per annum.

In 2019, the Entity has paid the bonds Siantar Top I Series A Phase 2 year 2016.

In 2019, the Entity has paid the bonds Siantar Top I Series B Phase 2 year 2016.

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

c. Dewan Komisaris, Direksi, Komite Audit dan Karyawan

Susunan pengurus Entitas pada tanggal 30 September 2022 adalah sebagai berikut:

Dewan Komisaris

Komisaris Utama : Juwita Wijaya :
 Komisaris Independen : Osbert Kosasih :

Dewan Direksi

Direktur Utama : Armin :
 Direktur : Shindo Sumidomo :
 Direktur : Suwanto :

Komite Audit

Ketua : Osbert Kosasih :
 Anggota : I Gde Cahyadi :
 Anggota : Didit Lasmono :

Susunan pengurus Entitas pada tanggal 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

Dewan Komisaris

Komisaris Utama : Osbert Kosasih :
 Komisaris : Juwita Wijaya :

Dewan Direksi

Direktur Utama : Agus Suhartanto :
 Direktur : Shindo Sumidomo :
 Direktur : Armin :
 Direktur : Suwanto :

Komite Audit

Ketua : Osbert Kosasih :
 Anggota : I Gde Cahyadi :
 Anggota : Didit Lasmono :

Jumlah karyawan tetap Entitas rata-rata 2.310 dan 2.299 karyawan masing-masing pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021.

d. Entitas Anak

Entitas memiliki baik secara langsung maupun tidak langsung lebih dari 50% saham dan/atau mempunyai kendali atas Entitas Anak.

c. Board of Commissioners, Directors, Committee Audit and Employees

The Entity's management as of September 30, 2022 are as follows:

Board of Commissioners

President Commissioner
 Independent Commissioner

Board of Directors

President Director
 Director
 Director

Audit Committee

Chairman
 Member
 Member

The Entity's management as of December 31, 2021 are as follows:

Board of Commissioners

President Commissioner
 Commissioner

Board of Directors

President Director
 Director
 Director
 Director

Audit Committee

Chairman
 Member
 Member

The Entity has an average total number of 2,310 and 2,299 permanent employees as of September 30, 2022 and December 31, 2021, respectively.

d. Subsidiaries

The Entity has direct and indirect ownership of more than 50% shares and/or has control in the Subsidiaries.

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Rincian penyertaan langsung dan tidak langsung pada Entitas Anak pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

The details of direct and indirect ownership of Subsidiaries as of September 30, 2022 and December 31, 2021 are as follows:

Nama Entitas Anak/ Name of Subsidiaries	Domisili/ Domicile	Kegiatan Usaha/ Principal Activity	Jumlah Aset/Total Assets		Tahun Beroperasi secara Komersial/ Start of Commercial Operations
			30 September 2022	31 Desember 2021	
Kepemilikan Langsung/ Direct Ownership					
PT Siantar Megah Jaya dan Entitas Anak/ and Subsidiaries (SMJ)	Sidoarjo	Perdagangan, pembangunan, perindustrian, percetakan, pengangkutan, pertanian, perbengkelan dan jasa/ <i>Trading, construction, industrial, printing, transportation, agriculture, workshops and services.</i>	586.366.679.655	546.199.473.088	Belum beroperasi / Not yet operated
Siantar International Holding, Co., Ltd. (SIH)	Hongkong	Perusahaan investasi/ <i>Investment holding.</i>	126.012.453.288	140.588.545.540	Belum beroperasi / Not yet operated
Kepemilikan Tidak langsung melalui SMJ/ Indirect Ownership through SMJ					
PT Genta Persada Jaya (GPJ)	Sidoarjo	Pembangunan, perdagangan, perindustrian, pengangkutan darat, perbengkelan, jasa/ <i>Construction, trading, industrial, transportation, workshops, services.</i>	204.156.887.295	163.082.866.360	Belum beroperasi / Not yet operated
PT Wahana Fantasia Jaya (WFJ)	Sidoarjo	Pariwisata/ <i>Tourism.</i>	94.323.387.325	94.779.964.062	Belum beroperasi / Not yet operated
PT Megah Tanah Abang Surabaya dan Entitas Anak / and Subsidiaries (MTA)	Sidoarjo	Pembangunan, perdagangan, jasa/ <i>Construction, trading, services.</i>	53.257.054.954	76.785.973.355	Belum beroperasi / Not yet operated

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Nama Entitas Anak/ <i>Name of Subsidiaries</i>	Domisili/ <i>Domicile</i>	Kegiatan Usaha/ <i>Principal Activity</i>	Jumlah Aset/ <i>Total Assets</i>		Tahun Beroperasi secara Komersial/ <i>Start of Commercial Operations</i>
			30 September 2022	31 Desember 2021	
PT Trisensa Anugerah Megah (TAM)	Jember	Pembangunan, perdagangan, perindustrian, jasa, pengangkutan darat dan pertanian/ <i>Construction, trading, industry, services, land transport and agricultural.</i>	21.288.849.295	21.273.159.902	Belum beroperasi / <i>Not yet operated</i>
PT Gemopolis Indonesia (GI)	Sidoarjo	Pembangunan, perdagangan, jasa/ <i>Construction, trading, services.</i>	25.143.268.985	25.131.961.173	Belum beroperasi / <i>Not yet operated</i>
PT Sands Property Indonesia (SPI)	Surabaya	Pembangunan, perdagangan, jasa/ <i>Construction, trading, services.</i>	40.269.808.452	40.279.325.429	Belum beroperasi / <i>Not yet operated</i>
PT Ngaliyan Bantolo Asri (NBA)	Semarang	Pembangunan, perdagangan, jasa/ <i>Construction, trading, services.</i>	33.672.674.461	33.672.914.461	Belum beroperasi / <i>Not yet operated</i>
Kepemilikan Tidak langsung melalui SIH/ <i>Indirect Ownership through SIH</i>					
Henan Xianda Weimei Food Co., Ltd	China	Produksi makanan biskuit, makanan <i>puff</i> , permen dan lainnya dan penjualan makanan lainnya/ <i>production of food biscuits, puffed food, candy, and other and sales of food.</i>	121.349.513.980	121.349.513.980	Belum beroperasi / <i>Not yet operated</i>
Kepemilikan Tidak langsung melalui MTA/ <i>Indirect Ownership through MTA</i>					
PT Cahaya Harapan Propertindo dan Entitas Anak / <i>and Subsidiary</i> (CHP)	Sidoarjo	Real estat, konstruksi, perdagangan besar dan eceran, aktivitas jasa lainnya, serta aktivitas profesional, ilmiah dan teknis/ <i>Real estate, construction, whole trading and retail, other service activities, and professional, science, and technical activities.</i>	61.082.922.684	76.318.614.526	Belum beroperasi / <i>Not yet operated</i>

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Nama Entitas Anak/ <i>Name of Subsidiaries</i>	Domisili/ <i>Domicile</i>	Kegiatan Usaha/ <i>Principal Activity</i>	Jumlah Aset/ <i>Total Assets</i>		Tahun Beroperasi secara Komersial/ <i>Start of Commercial Operations</i>
			30 September 2022	31 Desember 2021	
PT Spirit Unggul Indonesia (SUI)	Sidoarjo	Real estat, konstruksi, perdagangan besar dan eceran, aktivitas jasa lainnya, serta aktivitas profesional, ilmiah dan teknis/ <i>Real estate, construction, whole trading and retail, other service activities, and professional, science, and technical activities.</i>	76.357.593.716	76.064.855.056	Belum beroperasi / <i>Not yet operated</i>
Nama Entitas Anak/ <i>Name of Subsidiaries</i>			Persentase Kepemilikan/ <i>Percentage of Ownership</i>		
			30 September 2022	31 Desember 2021	
Kepemilikan Langsung/<i>Direct Ownership</i>					
PT Siantar Megah Jaya dan Entitas Anak/ <i>and Subsidiaries</i> (SMJ)			99,90%		99,90%
Siantar International Holding, Co., Ltd. (SIH)			98,00%		98,00%
Kepemilikan Tidak langsung melalui SMJ/<i>Indirect Ownership through SMJ</i>					
PT Gemopolis Indonesia (GI)			99,99%		99,99%
PT Megah Tanah Abang Surabaya (MTA)			99,90%		99,90%
PT Genta Persada Jaya (GPJ)			99,92%		99,92%
PT Wahana Fantasia Jaya (WFJ)			99,80%		99,80%
PT Sands Property Indonesia (SPI)			99,00%		99,00%
PT Trisensa Anugerah Megah (TAM)			50,00%		50,00%
PT Ngaliyan Bantolo Asri (NBA)			50,00%		50,00%
Kepemilikan Tidak langsung melalui SIH/<i>Indirect Ownership through SIH</i>					
Henan Xianda Weimei Food Co., Ltd			100,00%		100,00%
Kepemilikan Tidak langsung melalui MTA/<i>Indirect Ownership through MTA</i>					
PT Cahaya Harapan Propertindo (CHP)			87,50%		87,50%
Kepemilikan Tidak langsung melalui CHP/<i>Indirect Ownership through CHP</i>					
PT Spirit Unggul Indonesia (SUI)			80,00%		80,00%

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING

a. Pernyataan Kepatuhan

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasi. Laporan keuangan konsolidasi telah disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia yang mencakup Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (ISAK) yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia serta Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (OJK) (dahulu Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan) No. VIII.G.7, mengenai "Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik" yang terlampir dalam Surat Keputusan No. KEP-347/BL/2012, tanggal 25 Juni 2012, serta Surat Edaran BAPEPAM-LK No. SE-17/BL/2012 tanggal 21 Desember 2012 mengenai "Penggunaan Checklist Pengungkapan Laporan Keuangan Untuk Semua Jenis Industri di Pasar Modal di Indonesia".

b. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan Konsolidasi

Laporan keuangan konsolidasi, kecuali untuk laporan arus kas konsolidasi, disusun berdasarkan pada saat terjadinya (*accrual basis*) dengan konsep biaya perolehan (*historical cost*), kecuali beberapa akun tertentu disusun berdasarkan pengukuran lain sebagaimana diuraikan dalam kebijakan akuntansi masing-masing akun tersebut.

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

Nilai wajar adalah harga yang akan diterima untuk menjual suatu aset atau harga yang akan dibayar untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam suatu transaksi teratur antara pelaku pasar pada tanggal pengukuran.

Laporan arus kas konsolidasi disajikan dengan metode langsung (*direct method*) yang dikelompokkan dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan.

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

a. Statement of Compliance

Management is responsible for the preparation and presentation on the consolidated financial statements, and have been prepared in accordance with the Indonesian Financial Accounting Standards which include Statements (PSAK) and Interpretations of Financial Accounting Standards (ISAK) issued by Financial Accounting Standards Board of the Indonesian Accountant Institute and Regulation of the Financial Services Authority (formerly Financial Institution Supervisory Agency Regulations) No. VIII.G.7, regarding "Presentations and Disclosures of Financial Statements of Listed Companies" included in the appendix of decree No. KEP-347/BL/2012 dated June 25, 2012, and Circular Letter of BAPEPAM-LK No. SE-17/BL/2012 dated December 21, 2012 regarding "Use of Financial Statement Disclosure checklist for All Types of Industries in the Capital Market in Indonesia".

b. Basis of Preparation of Consolidated Financial Statements

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

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

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date.

The consolidated statements of cash flows are presented using the direct method, where cash flows are classified into operating, investing and financing activities.

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

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Penyusunan laporan keuangan konsolidasi sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia mengharuskan penggunaan estimasi dan asumsi. Hal tersebut juga mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Entitas dan Entitas Anak. Area yang kompleks atau memerlukan tingkat pertimbangan yang lebih tinggi atau area dimana asumsi dan estimasi dapat berdampak signifikan terhadap laporan keuangan konsolidasi diungkapkan di Catatan 3.

The preparation of consolidated financial statements in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise its judgement in the process of applying the Entity's and Subsidiaries' accounting policies. The areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the consolidated financial statements are disclosed in Note 3.

Penerapan dari amandemen, penyesuaian dan interpretasi standar berikut yang berlaku tanggal 1 Januari 2021, tidak menimbulkan perubahan signifikan terhadap kebijakan akuntansi Entitas dan efek material terhadap laporan keuangan konsolidasi:

The implementation of the amendment, improvement and interpretation to standards with on effective date on January 1, 2021, did not result in significant changes to the accounting policies of the Entity and no material effect on the consolidated financial statements:

- PSAK No. 22 (Amandemen 2019), mengenai "Kombinasi Bisnis".

- *PSAK No. 22 (Amendment 2019), regarding "Business Combination".*

Amendemen ini mengklarifikasi definisi bisnis dengan tujuan untuk membantu entitas dalam menentukan apakah suatu transaksi seharusnya dicatat sebagai kombinasi bisnis atau akuisisi aset. Secara umum, Amendemen PSAK No. 22 tersebut:

These amendments clarify the definition of business for the purpose of assisting the entity in determining whether a transaction should be accounted for as a business combination or an asset acquisition. In general, the amendments to PSAK No. 22 of these:

- a. mengamendemen definisi bisnis.
- b. menambahkan pengujian konsentrasi opsional yang mengizinkan penilaian yang disederhanakan apakah rangkaian aktivitas dan aset yang diakuisisi bukan merupakan suatu bisnis.
- c. mengklarifikasi unsur bisnis bahwa untuk dipertimbangkan sebagai suatu bisnis, suatu rangkaian terintegrasi dari aktivitas dan aset yang diakuisi mencakup, minimum, input dan proses substantif yang bersama-sama berkontribusi secara signifikan terhadap kemampuan untuk menghasilkan *output*.
- d. menambahkan pedoman dan contoh ilustratif untuk membantu entitas menilai apakah proses substantif telah diakuisisi.

- a. *amend the definition of business.*
- b. *added an optional concentration test that allows a simplified assessment of whether the acquired set of activities and assets is not a business.*
- c. *clarified the business element that to be considered as a business, an integrated set of activities and assets acquired includes, as a minimum, substantive inputs and processes that together contribute significantly to the ability to produce outputs.*
- d. *adds illustrative guidance and examples to help the entity assess whether substantive processes have been acquired.*

- Amendemen PSAK No. 71, Amendemen PSAK No. 55, Amendemen PSAK No. 60, Amendemen PSAK No. 62 dan Amendemen PSAK No. 73 tentang Reformasi Acuan Suku Bunga – Tahap 2 diadopsi dari IFRS tentang *Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2*.

- *Amendment to PSAK No. 71, Amendments to PSAK No. 55, Amendments to PSAK No. 60, Amendments to PSAK No. 62 and Amendments to PSAK No. 73 regarding Interest Rate Reference Reform – Phase 2 is adopted from IFRS concerning Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2.*

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Reformasi acuan suku bunga mengacu pada reformasi global yang menyepakati penggantian IBOR dengan acuan suku bunga alternatif, penggantian IBOR dibagi menjadi dua tahap yaitu:

1. Tahap 1 (Masalah Pra-penggantian).
2. Tahap 2 (Masalah penggantian).

- ISAK No. 110, mengenai “Akuntansi Sukuk” dan PSAK No. 111, mengenai “Akuntansi *Wa’d*”.

Penyesuaian ini memberikan klarifikasi saat pengakuan awal dari investasi pada sukuk. Penyesuaian ini bertujuan untuk menyelaraskan dan menjaga konsistensi pengaturan untuk perolehan sukuk. Penyesuaian terhadap PSAK No. 110 berdampak pada PSAK No. 111: Akuntansi *Wa’d* yang merujuk pada PSAK No. 110.

- PSAK No. 112, mengenai “Akuntansi Wakaf”.

Secara umum PSAK No. 112 mengatur tentang perlakuan akuntansi atas transaksi wakaf yang dilakukan baik oleh *nazhir* maupun wakif yang berbentuk organisasi dan badan hukum. PSAK No. 112 dapat juga diterapkan oleh *nazhir* perorangan.

c. Prinsip-prinsip Konsolidasi

Sesuai dengan PSAK No. 65, mengenai “Laporan Keuangan Konsolidasi”, definisi Entitas Anak adalah semua Entitas (termasuk entitas terstruktur) dimana Entitas memiliki pengendalian.

Dengan demikian, Entitas mengendalikan Entitas Anak jika dan hanya jika Entitas memiliki seluruh hal berikut ini:

- a) Kekuasaan atas Entitas Anak;
- b) Eksposur atau hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan Entitas Anak; dan
- c) Kemampuan untuk menggunakan kekuasaannya atas Entitas Anak untuk mempengaruhi jumlah imbal hasil Entitas Anak.

Entitas menilai kembali apakah Entitas mengendalikan *investee* jika fakta dan keadaan mengindikasikan adanya perubahan terhadap satu atau lebih dari 3 (tiga) elemen pengendalian. Konsolidasi atas Entitas Anak dimulai sejak tanggal memperoleh pengendalian atas Entitas Anak dan berakhir ketika kehilangan pengendalian atas Entitas Anak.

The interest rate reference reform refers to the global reform which agrees to replace IBOR with an alternative interest rate reference, the replacement of IBOR is divided into two stages:

1. Stage 1 (Pre-replacement issues).
2. Stage 2 (Replacement issues).

- ISAK No. 110, regarding “Accounting for Sukuk” and PSAK No. 111, regarding “*Wa’d* Accounting”.

This adjustment provides clarification on the initial recognition of an investment in a sukuk. This adjustment aims to harmonize and maintain consistency of arrangements for the acquisition of sukuk. Adjustments to PSAK No. 110 has an impact on PSAK No. 111: *Wa’d* Accounting which refers to PSAK No. 110.

- PSAK No. 112, regarding “Wakaf Accounting”

In general, PSAK No. 112 regulates the accounting treatment of waqf transactions carried out by both *nazhir* and wakif in the form of organizations and legal entities. PSAK No. 112 can also be applied by individual *nazhir*.

c. Principles of Consolidation

According to PSAK No. 65, regarding “Consolidated Financial Statements”, Subsidiaries are all entities (including structured entities) over which the Entity has control.

Thus, the Entity controls the Subsidiary if and only if the Entity has all of the following:

- a) Has power over the Subsidiary;
- b) Is exposed or has rights to variable returns from its involvement with Subsidiary; and
- c) Has the ability to use its power to Subsidiaries to affect its returns.

The Entity re-assesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the 3 (three) elements of control. Consolidation of a subsidiary begins when the Entity obtains control over the Subsidiary and ceases when the Entity loses control of the Subsidiary.

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Penghasilan dan beban Entitas Anak dimasukkan atau dilepaskan selama tahun berjalan dalam laba rugi dari tanggal diperolehnya pengendalian sampai dengan tanggal ketika Entitas kehilangan pengendalian atas Entitas Anak.

Income and expenses of a subsidiary acquired or disposed of during the year are included in the profit or loss from the date the Entity gains control until the date the Entity ceases to control the Subsidiary.

Keuntungan non-pengendali disajikan di ekuitas dalam laporan posisi keuangan konsolidasi, terpisah dari ekuitas milik Entitas.

Non-controlling interests in Subsidiaries are presented in the consolidated statements of financial position separately from the equity attributable to equity owned by the Equity.

Laba rugi dan setiap komponen dari penghasilan komprehensif lain diatribusikan kepada pemilik Entitas Induk dan kepentingan nonpengendali, meskipun hal tersebut mengakibatkan kepentingan nonpengendali memiliki saldo defisit. Jika diperlukan, dilakukan penyesuaian atas laporan keuangan Entitas Anak guna memastikan keseragaman dengan kebijakan akuntansi Entitas dan Entitas Anak. Mengeliminasi secara penuh aset dan liabilitas, penghasilan, beban, dan arus kas dalam Entitas dan Entitas Anak terkait dengan transaksi antar Entitas dan Entitas Anak.

Profit or loss and each component of other comprehensive income are attributed to owners of the parent and to the non-controlling interests, even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance. When necessary, adjustments are made to the financial statements of Subsidiaries to bring their accounting policies into line with the Entity's and Subsidiaries' accounting policies. All intra-group assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between members of the Entity and Subsidiaries are eliminated in full on consolidation.

Perubahan dalam bagian kepemilikan atas Entitas Anak yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian pada Entitas Anak dicatat sebagai transaksi ekuitas. Setiap perbedaan antara jumlah tercatat kepentingan nonpengendali yang disesuaikan dan nilai wajar imbalan yang dibayar atau diterima diakui secara langsung di ekuitas dan mengatribusikannya kepada pemilik Entitas Induk.

A change in the ownership interest of a Subsidiary, without a loss of control, is accounted for as an equity transaction. Any difference between the amount by which the non-controlling interests are adjusted and the fair value of the consideration paid or received is recognized directly in equity and attributed to owners of the Parent.

Jika Entitas kehilangan pengendalian atas Entitas Anak, keuntungan atau kerugian diakui dalam laba rugi dan dihitung sebagai selisih antara jumlah nilai wajar pembayaran yang diterima dan nilai wajar sisa investasi dan jumlah tercatat aset, termasuk goodwill, dan liabilitas Entitas Anak dan setiap kepentingan nonpengendali sebelumnya. Seluruh jumlah yang sebelumnya diakui dalam penghasilan komprehensif lain terkait dengan Entitas Anak tersebut dicatat dengan dasar yang sama yang disyaratkan jika Entitas Induk telah melepaskan secara langsung aset dan liabilitas terkait. Ini berarti bahwa jumlah yang sebelumnya diakui dalam penghasilan komprehensif lain akan direklasifikasi ke laba rugi atau dialihkan ke kategori lain di ekuitas sebagaimana dipersyaratkan oleh standar terkait.

When the Entity loses control of a Subsidiary, a gain or loss is recognized in profit or loss and is calculated as the difference between the aggregate of the fair value of the consideration received and the fair value of any retained interest and the previously carrying amount of the asset, including goodwill, and liabilities of the Subsidiary and any non-controlling interests. All amounts previously recognized in other comprehensive income in relation to that Subsidiary are accounted for as if the Entity had directly disposed of the related assets or liabilities of the Subsidiary. This may mean that the amounts previously recognized in other comprehensive income are reclassified to profit or loss or transferred to another category of equity as permitted by applicable standards.

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

d. Instrumen Keuangan

Entitas dan Entitas Anak melakukan penerapan PSAK No. 71, mengenai “Instrumen Keuangan”.

Instrumen keuangan adalah setiap kontrak yang memberikan kenaikan nilai aset keuangan dari satu entitas dan liabilitas keuangan atau instrumen ekuitas dari entitas lainnya.

Aset Keuangan

Pengakuan Awal

Klasifikasi dan pengukuran aset keuangan harus didasarkan pada bisnis model dan arus kas kontraktual - apakah semata dari pembayaran pokok dan bunga (SPPI).

Aset keuangan diklasifikasikan dalam tiga kategori sebagai berikut:

1. Aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi;
2. Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi; dan
3. Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain.

Pengujian SPPI

Sebagai langkah pertama dari proses klasifikasi, Entitas dan Entitas Anak menilai persyaratan kontraktual keuangan untuk mengidentifikasi apakah mereka memenuhi pengujian SPPI.

Nilai pokok untuk tujuan pengujian ini didefinisikan sebagai nilai wajar dari aset keuangan pada pengakuan awal dan dapat berubah selama umur aset keuangan (misalnya, jika ada pembayaran pokok atau amortisasi premi/diskon).

Elemen bunga yang paling signifikan dalam perjanjian biasanya adalah pertimbangan atas nilai waktu dari uang dan risiko kredit. Untuk membuat penilaian SPPI, Entitas dan Entitas Anak menerapkan pertimbangan dan memperhatikan faktor-faktor yang relevan seperti mata uang dimana aset keuangan didenominasikan dan periode pada saat suku bunga ditetapkan.

d. Financial Instruments

The Entity and Subsidiaries have applied PSAK No. 71 regarding “Financial Instruments”.

A financial instrument is any contract that gives rise to a financial asset of one entity and a financial liability or equity instrument of another entity.

Financial Assets

Initial Recognition

Classification and measurement of financial assets are based on business model and contractual cash flows - whether from solely payment of principal and interest (SPPI).

Financial assets are classified in the three categories as follows:

1. Financial assets measured at amortized cost;
2. Financial assets measured at Fair Value Through Profit or Loss (FVTPL); and
3. Financial assets measured at Fair Value Through Other Comprehensive Income (FVOCI).

SPPI Test

As a first step of its classification process, the Entity and Subsidiaries assess the contractual terms of financial to identify whether they meet the SPPI test.

Principal for the purpose of this test is defined as the fair value of the financial asset at initial recognition and may change over the life of the financial asset (for example, if there are repayments of principal or amortization of the premium/discount).

The most significant elements of interest within an arrangement are typically the consideration for the time value of money and credit risk. To make the SPPI assessment, the Entity and Subsidiaries apply judgment and considers relevant factors such as the currency in which the financial asset is denominated, and the period for which the interest rate is set.

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Sebaliknya, persyaratan kontraktual yang memberikan eksposur lebih dari *de minimis* atas risiko atau volatilitas dalam arus kas kontraktual yang tidak terkait dengan dasar pengaturan pinjaman, tidak menimbulkan arus kas kontraktual SPPI atas jumlah saldo. Dalam kasus seperti itu, aset keuangan diharuskan untuk diukur pada nilai wajar melalui laba rugi

Penilaian Model Bisnis

Entitas dan Entitas Anak menentukan model bisnisnya berdasarkan tingkat yang paling mencerminkan bagaimana Entitas dan Entitas Anak mengelola aset keuangannya untuk mencapai tujuan bisnisnya.

Model bisnis Entitas dan Entitas Anak tidak dinilai berdasarkan masing-masing instrumennya, tetapi pada tingkat portofolio secara agregat yang lebih tinggi dan didasarkan pada faktor-faktor yang dapat diamati seperti:

- Bagaimana kinerja model bisnis dan aset keuangan yang dimiliki dalam model bisnis tersebut dievaluasi dan dilaporkan kepada personel manajemen kunci;
- Risiko yang mempengaruhi kinerja model bisnis (dan aset keuangan yang dimiliki dalam model bisnis tersebut) dan, khususnya, bagaimana cara risiko tersebut dikelola;
- Frekuensi, nilai, dan waktu penjualan yang diharapkan, juga merupakan aspek penting dari penilaian Entitas dan Entitas Anak.

Penilaian model bisnis didasarkan pada skenario yang diharapkan secara wajar tanpa mempertimbangkan skenario “*worst case*” atau “*stress case*”. Jika arus kas setelah pengakuan awal direalisasikan dengan cara yang berbeda dari yang awal diharapkan, Entitas dan Entitas Anak tidak mengubah klasifikasi aset keuangan dimiliki yang tersisa dalam model bisnis tersebut, tetapi memasukkan informasi tersebut dalam melakukan penilaian atas aset keuangan yang baru atau yang baru dibeli selanjutnya.

Aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi jika aset keuangan dikelola dalam model bisnis yang bertujuan untuk memiliki aset keuangan dalam rangka mendapatkan arus kas kontraktual dan persyaratan kontraktual dari aset keuangan yang pada tanggal tertentu meningkatkan arus kas yang semata dari pembayaran pokok dan bunga (SPPI) dari jumlah pokok terutang.

In contrast, contractual terms that introduce a more than de minimis exposure to risks or volatility in the contractual cash flows that are unrelated to a basic lending arrangement, do not give rise to contractual cash flows that are solely payments of principal and interest on the amount outstanding. In such cases, the financial asset is required to be measured at FVTPL.

Business Model Assessment

The Entity and Subsidiaries determine their business model at the level that best reflects how it manages the Entity’s and Subsidiaries’ financial assets to achieve its business objective.

The Entity and Subsidiaries business model is not assessed on an instrument-by-instrument basis, but at a higher level of aggregated portfolios and is based on observable factors such as:

- *How the performance of the business model and the financial assets held within that business model are evaluated and reported to the key management personnel;*
- *The risks that affect the performance of the business model (and the financial assets held within that business model) and, in particular the way those risks are managed;*
- *The expected frequency, value, and timing of sales are also important aspects of the Entity’s and Subsidiaries’ assessment.*

The business model assessment is based on reasonably expected scenarios without taking “worst case” or “stress case” scenarios into account. If cash flows after initial recognition are realised in a way that is different from original expectations, the Entity and Subsidiaries do not change the classification of the remaining financial assets held in that business model, but incorporates such information when assessing newly originated or newly purchased financial assets going forward.

Financial assets are measured at amortized cost if the financial asset is managed in a business model aimed at owning a financial asset in order to obtain a contractual cash flow and the contractual requirements of a financial asset that on a given date increases the cash flow solely from the principal and interest payments (SPPI) of the amount owed.

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Pada saat pengakuan awal, aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi diakui pada nilai wajarnya ditambah biaya transaksi dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan suku bunga efektif.

At initial recognition, the financial assets measured at amortized cost are recognized at the fair value plus the transaction fee and subsequently measured at amortized cost by using the effective interest rate.

Pendapatan bunga dari aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi dicatat dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dan diakui sebagai "Pendapatan Keuangan". Ketika penurunan nilai terjadi, kerugian penurunan nilai diakui sebagai pengurang dari nilai tercatat aset keuangan dan diakui didalam laporan keuangan sebagai "Kerugian Penurunan Nilai".

Interest income from financial assets measured at amortized cost is recorded in the statement of profit and loss and other comprehensive income and is recognized as "Finance Income". When a decline in value occurs, the impairment loss is recognized as a deduction of the recorded value of the financial asset and is recognized in the financial statements as "Impairment Loss".

Kecuali piutang usaha yang tidak mengandung komponen pembiayaan yang signifikan atau yang diterapkan oleh Entitas dan Entitas Anak secara praktis. Semua aset keuangan pada awalnya diakui sebesar nilai wajarnya ditambah dengan biaya-biaya transaksi, kecuali aset keuangan dicatat pada nilai wajar melalui laba rugi.

With the exception of trade receivables that do not contain a significant financing component or for which the Entity and Subsidiaries has applied the practical expedient. All financial assets are recognized initially at fair value plus transaction costs, except in the case of financial assets which are recorded at fair value through profit or loss.

Piutang usaha yang tidak mengandung komponen pembiayaan yang signifikan atau dimana Entitas dan Entitas Anak menerapkan kebijaksanaan praktisnya diukur pada harga transaksi sebagaimana diungkapkan dalam "Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan".

Trade receivables that do not contain a significant financing component or for which the Entity and Subsidiaries have applied the practical expedient are measured at the transaction price as disclosed in "Revenue from Contracts with Customers".

Aset keuangan diklasifikasikan sebagai aset lancar, jika jatuh tempo dalam waktu 12 bulan dari akhir periode pelaporan, jika tidak maka aset keuangan ini diklasifikasikan sebagai aset tidak lancar.

Financial assets in this category are classified as current assets if expected to be settled within 12 months from end of reporting period, otherwise they are classified as non-current.

Pengukuran Setelah Pengakuan Awal

Subsequent Measurement

Pengukuran aset keuangan setelah pengakuan awal tergantung pada klasifikasinya sebagai berikut:

The subsequent measurement of financial assets depends on their classification as follows:

- (i) Aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi

- (i) *Financial assets measured at amortized cost*

Aset keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi selanjutnya diukur dengan menggunakan metode suku bunga efektif (*Effective Interest Rate*) ("EIR"), setelah dikurangi dengan penurunan nilai. Biaya perolehan yang diamortisasi dihitung dengan memperhitungkan diskonto atau premi atas biaya akuisisi atau biaya yang merupakan bagian integral dari EIR tersebut.

Financial assets measured at amortized cost are subsequently measured using the effective interest rate ("EIR") method less allowance for impairment. Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition fees or costs that are an integral part of the EIR.

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Amortisasi EIR dicatat dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi. Kerugian yang timbul dari penurunan nilai juga diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi.

Metode suku bunga efektif

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

Pendapatan diakui berdasarkan suku bunga efektif untuk instrumen keuangan selain dari instrumen keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi meliputi kas dan setara kas, investasi jangka pendek, piutang usaha dan piutang lain-lain.

- (ii) Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi selanjutnya disajikan dalam laporan posisi keuangan konsolidasi sebesar nilai wajar, dengan perubahan nilai wajar yang diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi.

The EIR amortization is included in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income. The losses arising from impairment are also recognized in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income.

Effective interest rate method

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

Income is recognized on an effective interest basis for financial instruments other than those financial instruments measured at FVTPL.

As of September 30, 2022 and December 31, 2021, financial assets measured at amortized cost consist of cash and cash equivalents, short-term investment, account receivables and other receivables.

- (ii) Financial assets measured at FVTPL

Financial assets measured at FVTPL are subsequently carried in the consolidated statements of financial position at fair value, with changes in fair value recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Dividen atas investasi diakui sebagai “Pendapatan Operasional Lain-lain” dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi ketika hak pembayaran telah ditetapkan.

Dividends on investments are recognized as “Other Operating Income” in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income when the right of payment has been established.

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, Entitas dan Entitas Anak tidak memiliki aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

As of September 30, 2022 and December 31, 2021, the Entity and Subsidiaries have no financial assets measured at FVTPL.

- (iii) Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain

- (iii) *Financial assets measured at FVOCI*

Keuntungan dan kerugian dari nilai wajar diakui dalam penghasilan komprehensif lain. Pendapatan bunga, kerugian penurunan nilai atau pembalikan, dan keuntungan dan kerugian selisih kurs diakui dalam laba rugi. Bunga yang diperoleh dari investasi dihitung menggunakan metode EIR. Ketika instrumen utang dihentikan pengakuannya, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui dalam penghasilan komprehensif lain direklasifikasi dari ekuitas ke laba rugi sebagai penyesuaian reklasifikasi.

Fair value gains and losses are recognized in other comprehensive income. Interest income, impairment losses or reversals, and foreign exchange gains and losses are recognised in profit or loss. Interest earned on investments is calculated using the EIR method. When debt instrument is derecognized, the cumulative gain or loss previously recognized in other comprehensive income is reclassified from equity to profit or loss as a reclassification adjustment.

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, Entitas dan Entitas Anak tidak memiliki aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain.

As of September 30 2022 and December 31, 2021, the Entity and Subsidiaries have no financial assets measured at FVOCI.

Liabilitas Keuangan

Financial Liabilities

Pengakuan Awal

Initial Recognition

Liabilitas keuangan dalam lingkup PSAK No. 71 diklasifikasikan sebagai berikut:

Financial liabilities within the scope of PSAK No. 71 are classified as follows:

1. Liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi; dan
2. Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

1. *Financial liabilities measured at amortized cost; and*
2. *Financial assets measured at Fair Value Through Profit or Loss (FVTPL).*

Entitas dan Entitas Anak menentukan klasifikasi liabilitas keuangan mereka pada saat pengakuan awal.

The Entity and Subsidiaries determine the classification of their financial liabilities at initial recognition.

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

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

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi langsung diakui dalam laba rugi.

Transaction costs directly attributable to the acquisition of financial liabilities at fair value through profit or loss are recognized immediately in profit or loss.

Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai liabilitas jangka panjang jika jatuh tempo melebihi 12 bulan setelah periode pelaporan dan sebagai liabilitas jangka pendek jika jatuh tempo yang tersisa kurang dari 12 bulan.

Financial liabilities are classified as non-current liabilities when the remaining maturity is more than 12 months after the reporting period, and as current liabilities when the remaining maturity is less than 12 months.

Pengukuran Setelah Pengakuan Awal

Subsequent Measurement

Pengukuran liabilitas keuangan setelah pengakuan awal tergantung pada klasifikasinya sebagai berikut:

The subsequent measurement of financial liabilities depends on their classification as follows:

- (i) Liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi

- (i) *Financial liabilities measured at amortized cost*

Liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi selanjutnya diukur dengan menggunakan metode EIR. Amortisasi EIR termasuk di dalam biaya keuangan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi.

Financial liabilities measured at amortized cost are subsequently measured using the EIR method. The EIR amortization is included in finance costs in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income.

Keuntungan atau kerugian diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi pada saat liabilitas tersebut dihentikan pengakuannya serta melalui proses amortisasi EIR.

Gains or losses are recognized in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income when the liabilities are derecognized as well as through the EIR amortization process.

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi meliputi utang bank, utang usaha, utang lain-lain, beban masih harus dibayar, utang obligasi dan jaminan pelangan.

As of September 30, 2022 and December 31, 2021, financial liabilities measured at amortized cost consist of bank loan, account payable, other payables, accrued expenses, bonds payable, sales advance, and customer deposit.

- (ii) Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi

- (ii) *Financial liabilities measured at FVTPL*

Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi termasuk liabilitas keuangan untuk diperdagangkan dan liabilitas keuangan yang ditetapkan pada saat pengakuan awal untuk diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

Financial liabilities measured at FVTPL include financial liabilities held for trading and financial liabilities designated upon initial recognition at fair value through profit or loss.

Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai kelompok untuk diperdagangkan jika mereka diperoleh untuk tujuan dijual atau dibeli kembali dalam waktu dekat.

Financial liabilities are classified as held for trading if they are acquired for the purpose of selling or repurchasing in the near term.

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Kategori ini termasuk instrumen keuangan derivatif yang diambil Entitas dan Entitas Anak yang tidak ditujukan sebagai instrumen lindung nilai dalam hubungan lindung nilai sebagaimana didefinisikan dalam PSAK No. 71. Derivatif melekat yang dipisahkan juga diklasifikasikan sebagai kelompok diperdagangkan kecuali mereka ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai efektif.

This category includes derivative financial instruments entered into by the Entity and Subsidiaries that are not designated as hedging instruments in hedge relationships as defined by PSAK No. 71. Separated embedded derivatives are also classified as held for trading unless they are designated as effective hedging instruments.

Keuntungan atau kerugian atas liabilitas yang dimiliki untuk diperdagangkan diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi.

Gains or losses on liabilities held for trading are recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, Entitas dan Entitas Anak tidak memiliki liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

As of September 30, 2022 and December 31, 2021, the Entity and Subsidiaries have no financial liabilities measured at FVTPL.

Instrumen Keuangan Derivatif dan Aktivitas Lindung Nilai

Derivative Financial Instruments and Hedging Activities

Entitas dan Entitas Anak menandatangani kontrak *swap* tingkat suku bunga dan kontrak *forward* valuta asing, jika dianggap perlu, untuk tujuan mengelola risiko perubahan nilai tukar mata uang asing dan tingkat suku bunga yang berasal dari pinjaman dan utang obligasi Entitas dan Entitas Anak dalam mata uang asing. Derivatif pada awalnya diakui sebesar nilai wajar pada tanggal kontrak derivatif disepakati dan selanjutnya diukur kembali sebesar nilai wajarnya.

The Entity and Subsidiaries enter into and engage in interest rate swaps and forward foreign exchange contracts, if considered necessary, for the purpose of managing its foreign exchange and interest rate exposures emanating from the Entity's and Subsidiaries' loans and bonds payable in foreign currencies. Derivatives are initially recognized at fair value on the date a derivative contract is entered into and are subsequently remeasured at their fair values.

Metode pengakuan keuntungan atau kerugian yang timbul tergantung dari apakah derivatif tersebut dimaksudkan sebagai instrumen lindung nilai, dan jika demikian, sifat dari item yang dilindung nilai.

The method of recognizing the resulting gain or loss depends on whether the derivative is designated as a hedging instrument, and if so, the nature of the item being hedged.

Untuk derivatif yang dikategorikan sebagai lindung nilai arus kas, pada awal transaksi, Entitas dan Entitas Anak mendokumentasikan hubungan antara instrumen lindung nilai dengan item yang dilindung nilai, beserta tujuan manajemen risiko dan strategi pelaksanaan transaksi lindung nilai. Entitas dan Entitas Anak juga mendokumentasikan penilaiannya, pada saat dimulainya lindung nilai dan secara berkesinambungan, apakah derivatif yang digunakan dalam transaksi lindung nilai sangat efektif dalam menghapus dampak perubahan nilai wajar atas arus kas yang dilindung nilai.

For derivatives that are designated as a cash flow hedge, at the inception of the transaction, the Entity and Subsidiaries document the relationship between hedging instruments and hedged items, as well as their risk management objectives and strategy for undertaking various hedging transactions. The Entity and Subsidiaries also document their assessment, both at hedge inception and on an ongoing basis, of whether the derivatives that are used in hedging transactions are highly effective in offsetting changes in the cash flows of hedged items.

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Nilai wajar penuh derivatif lindung nilai diklasifikasikan sebagai aset tidak lancar atau liabilitas jangka panjang jika jatuh tempo yang tersisa untuk pokok yang dilindung nilai melebihi 12 bulan setelah periode pelaporan, dan sebagai aset lancar atau liabilitas jangka pendek jika jatuh tempo yang tersisa kurang dari 12 bulan setelah periode pelaporan.

The full fair value of a hedging derivative is classified as a non-current asset or liability when the remaining maturity of hedged item is more than 12 months after the reporting period, and as a current asset or liability when the remaining maturity of the hedged item is less than 12 months after the reporting period.

Perubahan nilai wajar derivatif yang ditetapkan dan memenuhi kriteria lindung nilai atas arus kas untuk tujuan akuntansi, bagian efektifnya, diakui di penghasilan komprehensif lain di dalam "cadangan lindung nilai arus kas". Ketika instrumen derivatif tersebut kadaluarsa atau tidak lagi memenuhi kriteria lindung nilai untuk tujuan akuntansi, maka keuntungan atau kerugian kumulatif di penghasilan komprehensif lain diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi.

Changes in the fair value of derivatives that are designated and qualify as cash flow hedges for accounting purposes and that are effective, are recognized in other comprehensive income within "cash flow hedging reserve". When a hedging instrument expires, or when a hedge no longer meets the criteria for hedge accounting, the cumulative gain or loss in other comprehensive income is recognized in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income.

Perubahan nilai wajar derivatif yang tidak memenuhi kriteria lindung nilai untuk tujuan akuntansi diakui langsung pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi di dalam "keuntungan (kerugian) perubahan nilai wajar derivatif – bersih".

Changes in the fair value of derivatives that do not meet the criteria of hedging for accounting purposes are recorded immediately in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income within "gain (loss) on change in fair value of derivatives - net".

Saling Hapus Instrumen Keuangan

Offsetting of Financial Instruments

Aset keuangan dan liabilitas keuangan saling hapus dan nilai bersih disajikan dalam laporan posisi keuangan konsolidasi jika, dan hanya jika, saat ini memiliki hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui dan berniat untuk menyelesaikan secara neto, atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan kewajibannya secara simultan. Hak yang berkekuatan hukum tersebut tidak harus bergantung pada kejadian masa depan dan harus dapat dilaksanakan dalam kegiatan usaha normal dan dalam hal gagal bayar, pailit atau kebangkrutan dari Entitas dan Entitas Anak atau pihak lawan.

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the consolidated statements of financial position if, and only if, there is a currently enforceable legal right to offset the recognized amounts and there is an intention to settle on a net basis, or to realize the assets and settle the liabilities simultaneously. The legally enforceable right must not be contingent on future events and must be enforceable in the normal course of business and in the event of default, insolvency or bankruptcy of the Entity and Subsidiaries or the counterparty.

Penurunan Nilai dari Aset Keuangan

Impairment of Financial Assets

Pada setiap periode pelaporan, Entitas dan Entitas Anak menilai apakah risiko kredit dari instrumen keuangan telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal. Ketika melakukan penilaian, Entitas dan Entitas Anak menggunakan perubahan atas risiko gagal bayar yang terjadi sepanjang perkiraan usia instrumen keuangan daripada perubahan atas jumlah kerugian kredit ekspektasian.

At each reporting date, the Entity and Subsidiaries assess whether the credit risk on a financial instrument has increased significantly since initial recognition. When making the assessment, the Entity and Subsidiaries use the change in the risk of a default occurring over the expected life of the financial instrument instead of the change in the amount of expected credit losses.

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Dalam melakukan penilaian, Entitas dan Entitas Anak membandingkan antara risiko gagal bayar yang terjadi atas instrumen keuangan pada saat periode pelaporan dengan risiko gagal bayar yang terjadi atas instrumen keuangan pada saat pengakuan awal dan mempertimbangkan kewajaran serta ketersediaan informasi, yang tersedia tanpa biaya atau usaha pada saat tanggal pelaporan terkait dengan kejadian masa lalu, kondisi terkini dan perkiraan atas kondisi ekonomi di masa depan, yang mengindikasikan kenaikan risiko kredit sejak pengakuan awal.

Untuk piutang usaha dan piutang lain-lain, Entitas dan Entitas Anak menerapkan pendekatan yang disederhanakan dalam menghitung kerugian kredit yang diharapkan. Entitas dan Entitas Anak mengakui penyisihan kerugian berdasarkan estimasi kerugian kredit seumur hidup pada setiap akhir periode pelaporan. Kerugian kredit yang diharapkan dari aset keuangan ini diperkirakan menggunakan matriks provisi berdasarkan pengalaman kehilangan kredit historis Entitas dan Entitas Anak, disesuaikan dengan faktor masa depan yang spesifik untuk debitur dan lingkungan ekonomi, termasuk nilai waktu dari uang jika diperlukan.

Ketika risiko kredit pada instrumen keuangan yang mana kerugian kredit yang diharapkan seumur hidup telah diakui kemudian membaik, dan persyaratan untuk mengakui kerugian kredit yang diharapkan seumur hidup tidak lagi terpenuhi, maka cadangan kerugian diukur pada jumlah yang sama dengan 12-bulan yang diharapkan dari kerugian kredit pada periode pelaporan saat ini, kecuali untuk aset yang menggunakan pendekatan sederhana.

Entitas dan Entitas Anak mengakui rugi penurunan nilai (pembalikan) dalam laba rugi untuk semua aset keuangan dengan penyesuaian yang sesuai dengan jumlah tercatatnya melalui akun penyisihan kerugian, kecuali untuk investasi dalam instrumen utang yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain, di mana penyisihan kerugian diakui dalam penghasilan komprehensif lain dan tidak mengurangi jumlah tercatat aset keuangan dalam laporan posisi keuangan konsolidasi.

To make that assessment, the Entity and Subsidiaries compare the risk of a default occurring on the financial instrument as of the reporting date with the risk of a default occurring on the financial instrument as at the date of initial recognition and consider reasonable and supportable information, that is available without undue cost or effort at the reporting date about past events, current conditions and forecasts of future economic conditions, that is indicative of significant increases in credit risk since initial recognition.

For trade receivable and other receivables, the Entity and Subsidiaries apply a simplified approach in calculating expected credit losses. The Entity and Subsidiary recognize a loss allowance based on lifetime expected credit losses at the end of each reporting period. The expected credit losses on these financial assets are estimated using a provision matrix based on the Entity's and Subsidiaries' historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors specific to the debtors and the economic environment, including time value of money where appropriate.

When the credit risks on financial instruments for which lifetime expected credit losses have been recognized subsequently improves, and the requirement for recognizing lifetime expected credit losses is no longer met, the loss allowance is measured at an amount equal to 12-months expected credit losses at the current reporting period, except for assets for which simplified approach was used.

The Entity and Subsidiaries recognize impairment loss (reversals) in profit or loss for all financial assets with corresponding adjustment to their carrying amount through a loss allowance account, except for investment in debt instruments that are measured at FVOCI, for which the loss allowance is recognized in other comprehensive income and does not reduce the carrying amount of the financial asset in the consolidated statements of financial position.

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Penghentian Pengakuan Aset dan Liabilitas Keuangan

Aset Keuangan

Aset keuangan (atau mana yang lebih tepat, bagian dari aset keuangan atau bagian dari kelompok aset keuangan serupa) dihentikan pengakuannya pada saat: (1) hak untuk menerima arus kas yang berasal dari aset tersebut telah berakhir; atau (2) Entitas dan Entitas Anak telah mengalihkan hak mereka untuk menerima arus kas yang berasal dari aset atau berkewajiban untuk membayar arus kas yang diterima secara penuh tanpa penundaan material kepada pihak ketiga dalam perjanjian “pass-through”; dan baik (a) Entitas dan Entitas Anak telah secara substansial, mengalihkan seluruh risiko dan manfaat dari aset, atau (b) Entitas dan Entitas Anak secara substansial tidak mengalihkan atau tidak memiliki seluruh risiko dan manfaat suatu aset, namun telah mengalihkan kendali atas aset tersebut.

Liabilitas Keuangan

Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya pada saat liabilitas tersebut berakhir atau dibatalkan atau kadaluwarsa.

Dalam hal suatu liabilitas keuangan yang ada digantikan oleh liabilitas keuangan lain dari pemberi pinjaman yang sama dengan persyaratan yang berbeda secara substansial atau modifikasi secara substansial atas persyaratan dari suatu liabilitas yang ada, pertukaran atau penghentian pengakuan liabilitas awal dan pengakuan liabilitas baru, dan selisih antara nilai tercatat masing-masing liabilitas diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi.

Nilai Wajar Instrumen Keuangan

Entitas dan Entitas Anak menilai instrumen keuangan, termasuk derivatif, sebesar nilai wajar pada setiap tanggal laporan posisi keuangan konsolidasi.

Nilai wajar adalah harga yang akan diterima untuk menjual suatu aset atau harga yang akan dibayar untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam transaksi teratur antara pelaku pasar pada tanggal pengukuran. Pengukuran nilai wajar mengasumsikan bahwa transaksi untuk menjual aset atau mengalihkan liabilitas terjadi:

Derecognition of Financial Assets and Financial Liabilities

Financial Assets

A financial asset (or where applicable, a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is derecognized when: (1) the rights to receive cash flows from the asset have expired; or (2) the Entity and Subsidiaries have transferred their rights to receive cash flows from the asset or have assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a “pass-through” arrangement; and either (a) the Entity and Subsidiaries have transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (b) the Entity and Subsidiaries have neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but have transferred control of the asset.

Financial Liability

A financial liability is derecognized when the obligation under the liability is discharged or cancelled or has expired.

When an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as a derecognition of the original liability and the recognition of a new liability, and the difference in the respective carrying amounts is recognized in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income.

Fair Value of Financial Instruments

The Entity and Subsidiaries measure financial instruments, including derivatives, at fair value at each consolidated statements of financial position date.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

- Di pasar utama untuk aset dan liabilitas tersebut, atau
- Jika tidak terdapat pasar utama, di pasar yang paling menguntungkan untuk aset atau liabilitas tersebut.

Entitas dan Entitas Anak harus memiliki akses ke pasar utama atau pasar yang paling menguntungkan.

Nilai wajar aset atau liabilitas diukur menggunakan asumsi yang akan digunakan pelaku pasar ketika menentukan harga aset atau liabilitas tersebut, dengan asumsi bahwa pelaku pasar utamanya bertindak untuk kepentingan ekonomi terbaik mereka.

Pengukuran nilai wajar atas aset nonkeuangan memperhitungkan kemampuan pelaku pasar dalam menghasilkan manfaat ekonomi tertinggi dalam penggunaan aset atau dengan menjualnya kepada pelaku pasar lain yang akan menggunakan aset tersebut secara maksimal.

Entitas dan Entitas Anak menggunakan teknik penilaian yang sesuai dengan keadaan dan dimana data memadai tersedia untuk mengukur nilai wajar, memaksimalkan penggunaan input yang dapat diobservasi yang relevan dan meminimalkan penggunaan input relevan yang tidak dapat diobservasi.

Semua aset dan liabilitas dimana nilai wajar diukur atau diungkapkan dalam laporan keuangan konsolidasi dapat dikategorikan pada level hirarki nilai wajar, sebagaimana dijelaskan di bawah ini, berdasarkan tingkatan input terendah yang signifikan atas pengukuran nilai wajar secara keseluruhan:

- Level 1 - Harga kuotasian (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik;
- Level 2 - Teknik penilaian dimana input level terendah yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar yang dapat diobservasi baik secara langsung atau tidak langsung;
- Level 3 - Teknik penilaian dimana input level terendah yang signifikan terhadap pengukuran yang tidak dapat diobservasi.

- In the principal market for the asset and liability, or
- In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.

The principal or the most advantageous market must be accessible to by the Entity and Subsidiaries.

The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.

A fair value measurement of a nonfinancial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

The Entity and Subsidiaries use valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximizing the use of relevant observable inputs and minimizing the use of unobservable inputs.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the consolidated financial statements are categorized within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:

- Level 1 - Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities;
- Level 2 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable;
- Level 3 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable.

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Untuk aset dan liabilitas yang diakui sebesar nilai wajar dalam laporan keuangan konsolidasi secara berulang, Entitas dan Entitas Anak menentukan apakah terjadi transfer antara level di dalam hirarki dengan cara mengevaluasi kategori (berdasarkan *input level* terendah yang signifikan dalam pengukuran nilai wajar secara keseluruhan) pada setiap akhir periode pelaporan.

For assets and liabilities that are recognized at fair value in the consolidated financial statements on recurring basis, the Entity and Subsidiaries determine whether transfers have occurred between levels in the hierarchy by re-assessing categorization (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting year.

Untuk tujuan pengungkapan nilai wajar, Entitas dan Entitas Anak telah menentukan kategori aset dan liabilitas berdasarkan sifat, karakteristik, dan risiko dari aset atau liabilitas tersebut, dan level hirarki nilai wajar seperti dijelaskan di atas.

For the purpose of fair value disclosures, the Entity and Subsidiaries have determined classes of assets and liabilities on the basis of the nature, characteristics and risks of the asset or liability and the level of the fair value hierarchy as explained above.

Penyesuaian Risiko Kredit

Credit Risk Adjustment

Entitas dan Entitas Anak melakukan penyesuaian harga dalam kondisi pasar yang lebih menguntungkan untuk mencerminkan adanya perbedaan risiko kredit di pihak lawan antara instrumen yang diperdagangkan di pasar tersebut dengan instrumen yang sedang dinilai untuk posisi aset keuangan. Dalam menentukan nilai wajar liabilitas keuangan, risiko kredit Entitas dan Entitas Anak terkait dengan instrumen harus diperhitungkan.

The Entity and Subsidiaries adjust the price in the more advantageous market to reflect any differences in counterparty credit risk between instruments traded in that market and the ones being valued for financial asset positions. In determining the fair value of financial liability positions, the Entity's and Subsidiaries' own credit risk associated with the instrument is taken into account.

e. Transaksi dengan Pihak-pihak Berelasi

e. Transactions with Related Parties

Entitas dan Entitas Anak melakukan transaksi dengan pihak-pihak berelasi seperti yang dinyatakan dalam PSAK No. 7 (Revisi 2015) mengenai "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi".

The Entity and Subsidiaries have transactions with entities that are regarded as having special relationship as defined by PSAK No. 7 (Revised 2015) regarding "Related Parties Disclosures".

Pihak-pihak berelasi adalah orang atau Entitas yang terkait dengan Entitas pelapor:

Related parties represents a person or an Entity who is related to the reporting Entity:

- (a) Orang atau anggota keluarga terdekat mempunyai relasi dengan Entitas pelapor jika orang tersebut:
 - (i) memiliki pengendalian atau pengendalian bersama atas Entitas pelapor;
 - (ii) memiliki pengaruh signifikan atas Entitas pelapor; atau
 - (iii) personil manajemen kunci Entitas pelapor atau Entitas induk Entitas pelapor.

- (a) *A person or a close member of the 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.*

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

- (b) Suatu Entitas berelasi dengan Entitas pelapor jika memenuhi salah satu hal berikut:
- (i) Entitas dan Entitas pelapor adalah anggota dari kelompok usaha yang sama (artinya Entitas induk, Entitas anak, dan Entitas anak berikutnya terkait dengan Entitas lain).
 - (ii) Satu Entitas adalah Entitas asosiasi atau ventura bersama dari Entitas lain (atau Entitas asosiasi atau ventura bersama yang merupakan anggota suatu kelompok usaha, yang mana Entitas lain tersebut adalah anggotanya).
 - (iii) Kedua Entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama.
 - (iv) Satu Entitas adalah ventura bersama dari Entitas ketiga dan Entitas yang lain adalah Entitas asosiasi dari Entitas ketiga.
 - (v) Entitas tersebut adalah suatu program imbalan pascakerja untuk imbalan kerja dari salah satu Entitas pelapor atau Entitas yang terkait dengan Entitas pelapor. Jika Entitas pelapor adalah Entitas yang menyelenggarakan program tersebut, maka Entitas sponsor juga berelasi dengan Entitas pelapor.
 - (vi) Entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam huruf (a).
 - (vii) Orang yang diidentifikasi dalam huruf (a) (i) memiliki pengaruh signifikan atas Entitas atau personil manajemen kunci Entitas (atau Entitas induk dari Entitas).
 - (viii) Entitas, atau anggota dari kelompok yang mana Entitas merupakan bagian dari kelompok tersebut, menyediakan jasa personil manajemen kunci kepada Entitas pelapor atau kepada Entitas induk dari Entitas pelapor.

Seluruh saldo dan transaksi yang signifikan dengan pihak-pihak berelasi, baik yang dilakukan ataupun tidak dilakukan dengan persyaratan dan kondisi normal sebagaimana yang dilakukan dengan pihak ketiga, diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasi.

f. Kas dan Setara Kas

Sesuai dengan PSAK No. 2, mengenai "Laporan Arus Kas", kas dan setara kas terdiri dari kas, kas di bank dan deposito berjangka dengan masa jatuh tempo 3 (tiga) bulan atau kurang sejak tanggal penempatannya serta dapat segera dijadikan kas tanpa terjadi perubahan nilai yang signifikan.

- (b) An Entity is related to a reporting Entity if any of the following conditions applies:
- (i) The Entity and the reporting Entity are members of the same group (which means that each parent, subsidiary and fellow subsidiary is related to the others).
 - (ii) One Entity is an associate or joint venture of the other Entity (or an associate or joint venture of a member of a group of which the other Entity is a member).
 - (iii) Both entities are joint ventures of the same third party.
 - (iv) One Entity is a joint venture of a third Entity and the other Entity is an associate of the third Entity.
 - (v) The Entity is a post-employment benefit plan for the benefit of employees of either the reporting Entity or an Entity related to the reporting Entity. If the reporting Entity is itself such a plan, the sponsoring employers are also related to the reporting Entity.
 - (vi) The Entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (a).
 - (vii) A person identified in (a)(i) has significant influence over the Entity or is a member of the key management personnel of the Entity (or of a parent of the Entity).
 - (viii) The Entity, or any member of a group of which it is a part, provided key management personnel services to the reporting Entity or to the parent of the reporting Entity.

All balance and significant transactions with related parties, whether it is done or not done with the terms and conditions as those with third parties, are disclosed in the notes to the consolidated financial statements.

f. Cash and Cash Equivalents

According to PSAK No. 2, regarding "Statements of Cash Flows", cash and cash equivalent consists of cash on hand, cash in bank and time deposits with a maturity period 3 (three) months or less from the date of placement and can be cash soon without significant value changes.

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Kas dan setara kas tidak digunakan sebagai jaminan atas liabilitas dan pinjaman lainnya dan tidak dibatasi penggunaannya.

Cash and cash equivalent are not pledged as collateral for liabilities and others loans and not restricted.

g. Investasi Jangka Pendek

g. Short-term Investments

Deposito berjangka yang jatuh temponya kurang dari tiga bulan dari tanggal penempatannya namun dijaminan, atau telah ditentukan penggunaannya dan deposito berjangka yang jatuh temponya lebih dari tiga bulan dari tanggal penempatannya.

Time deposits with maturities of less than three months from the date of placement however warranted, or appropriated and time deposits with maturities of more than three months from the date of placement.

Deposito berjangka disajikan sebagai "Investasi Jangka Pendek" dalam laporan posisi keuangan konsolidasi dan dinyatakan sebesar nilai nominal.

Time deposits is presented as "Short-Term Investments" in the consolidated statement of financial position and are stated at nominal value.

h. Piutang Usaha

h. Account Receivables

Piutang usaha diakui pada awalnya sebesar nilai wajar dan kemudian diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif, dikurangi dengan penurunan nilai. Penurunan nilai piutang usaha terjadi jika terdapat bukti objektif bahwa Entitas dan Entitas Anak tidak mampu untuk menagih kembali jumlah piutang usaha sesuai dengan ketentuan yang ada. Jumlah pencadangan atas penurunan nilai adalah perbedaan antara nilai tercatat aset dan nilai kini dari estimasi arus kas masa depan yang didiskontokan dengan tingkat suku bunga efektif. Jumlah pencadangan ini diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi.

Accounts receivables are recognized initially at fair value and subsequently measured at amortized cost using the effective interest method, less allowance for impairment. An allowance for impairment loss of accounts receivables is established when there is objective evidence that the Entity and Subsidiaries will not be able to collect all amounts due according to the original terms of the receivables. The amount of the allowance is the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows, discounted at the original effective interest rate. The amount of the allowance is recognized in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income.

i. Piutang lain-lain

i. Other Receivables

Piutang lain-lain diakui pada awalnya sebesar nilai wajar dan kemudian diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif, dikurangi dengan penurunan nilai. Penurunan nilai piutang lain-lain terjadi jika terdapat bukti objektif bahwa Entitas dan Entitas Anak tidak mampu untuk menagih kembali jumlah piutang lain-lain sesuai dengan ketentuan yang ada. Jumlah pencadangan atas penurunan nilai adalah perbedaan antara nilai tercatat aset dan nilai kini dari estimasi arus kas masa depan yang didiskontokan dengan tingkat suku bunga efektif. Jumlah pencadangan ini diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi.

Other receivables are recognized initially at fair value and subsequently measured at amortized cost using the effective interest method, less allowance for impairment. An allowance for impairment loss of other receivables is established when there is objective evidence that the Entity and Subsidiaries will not be able to the original terms of the receivables. The amount of the allowance is the different between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows, discounted at the original effective interest rate. The amount of the allowance is recognized in the consolidated statement's of profit of loss and other comprehensive income.

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

j. Persediaan

Sesuai dengan PSAK No. 14, mengenai “Persediaan”, persediaan dinyatakan sebesar nilai yang lebih rendah antara harga perolehan atau nilai realisasi neto (*the lower of cost or net realizable value*). Biaya perolehan ditentukan dengan metode rata-rata tertimbang (*weighted-average method*).

Nilai realisasi neto merupakan estimasi harga jual dalam kegiatan usaha normal dikurangi estimasi biaya penyelesaian dan estimasi biaya yang diperlukan untuk membuat penjualan.

Cadangan atas persediaan usang atau penurunan nilai persediaan ditetapkan berdasarkan penelaahan berkala terhadap kondisi fisik dan tingkat perputaran persediaan.

k. Beban Dibayar di Muka

Beban dibayar di muka dibebankan pada laba rugi tahun berjalan sesuai masa manfaat masing-masing biaya dengan menggunakan metode garis lurus (*straight-line method*).

l. Properti Investasi

Properti investasi adalah properti (tanah atau bangunan atau bagian dari suatu bangunan atau kedua-duanya) untuk menghasilkan rental atau untuk kenaikan nilai atau kedua-duanya, dan tidak untuk digunakan dalam produksi atau penyediaan barang atau jasa atau untuk tujuan administratif atau dijual dalam kegiatan usaha sehari-hari.

Properti investasi kecuali hak atas tanah dicatat sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi rugi penurunan nilai aset (model biaya). Penyusutan dihitung dengan menggunakan metode garis lurus (*straight-line method*) berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis properti investasi selama 20 tahun. Hak atas tanah dinyatakan berdasarkan biaya perolehan dan tidak disusutkan.

Biaya pemeliharaan dan perbaikan dibebankan ke laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi pada saat terjadinya, sedangkan pemugaran dan penambahan dalam jumlah material dikapitalisasi.

j. Inventories

According to PSAK No. 14, regarding “Inventories”, inventories are stated at the lower of cost or net realizable value. Cost is determined using the weighted-average method.

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

Provision for inventory losses, obsolescence or decline on stock value are determined based on review of the physical condition and inventory turnover.

k. Prepaid Expenses

Prepaid expenses are amortized over their to beneficial periods by using the straight-line method.

l. Investment Properties

Investment property (land or buildings or part of a building or both) held to earn rentals or for capital appreciation or both, rather than for use in the production or supply of goods or services or for administrative purposes or sale in the ordinary course of business.

Investment property except land rights is carried at cost less its accumulated depreciation and any accumulated impairment losses (cost model). Depreciation is computed by using the straight-line method based on the estimated useful lives of the investment property of 20 years. Land rights is stated at cost and is not depreciated.

Cost of repairs and maintenance is charged to the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income as incurred, significant renewals and betterments are capitalized.

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Properti investasi dihentikan pengakuannya pada saat dilepaskan secara permanen atau tidak digunakan secara permanen dan tidak memiliki manfaat ekonomis masa depan yang diperkirakan dari pelepasannya. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari transaksi penghentian atau pelepasan properti investasi diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi kecuali transaksi jual dan sewa-balik.

Investment properties are derecognized upon disposal permanently or not used permanently and no future economic benefits are expected from its disposal. Gains or losses arising from the retirement or disposal of investment property are recognized in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, except for the sale and lease-back.

m. Investasi

m. Investments

Penyertaan saham

Investment share

Investasi saham dimana Entitas dan Entitas Anak mempunyai kepemilikan saham kurang dari 20% dan tidak memiliki kuotasi harga di pasar aktif dicatat sebesar biaya perolehan (metode biaya).

Investment in share which the Entity and Subsidiaries have share ownership of less than 20% and are not quoted in an active market are stated at cost (cost method).

Penyertaan pada Entitas Asosiasi

Investment in Associates

Entitas asosiasi adalah suatu entitas di mana Entitas dan Entitas Anak mempunyai pengaruh signifikan. Pengaruh signifikan adalah kekuasaan untuk berpartisipasi dalam keputusan kebijakan keuangan dan operasional suatu aktivitas ekonomi, tetapi tidak mengendalikan atau mengendalikan bersama atas kebijakan tersebut.

An associate is an entity in which the Entity and Subsidiaries have significant influence. The power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee but has no control or joint control of those policies.

Investasi saham di mana Entitas dan/atau Entitas Anak mempunyai kepemilikan saham sebesar 20% sampai dengan 50% dicatat berdasarkan metode ekuitas. Dengan metode ini, investasi dicatat pada biaya perolehan, disesuaikan dengan bagian atas laba atau rugi bersih dari Entitas Asosiasi sejak tanggal perolehan, dikurangi dividen yang diterima.

Investments in shares of stock wherein the Entity and/or Subsidiaries have an ownership interest of 20% to 50% which are accounted for using the equity method. Under this method, investments are stated at acquisition cost, adjusted for in net earnings or losses of the Associates since acquisition date and reduced by dividends received.

n. Aset Tetap

n. Fixed Assets

Sesuai dengan PSAK No. 16, mengenai "Aset Tetap", aset tetap yang dimiliki untuk digunakan dalam produksi atau penyediaan barang atau jasa atau untuk tujuan administratif dicatat berdasarkan biaya perolehan setelah dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi kerugian penurunan nilai.

According with PSAK No. 16, regarding "Fixed Assets", fixed assets held for use in the production or supply of goods or services, or for administrative purposes are stated at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Penyusutan dihitung dengan menggunakan metode garis lurus (*straight-line method*), berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis aset tetap sebagai berikut:

	<u>Tahun/ Years</u>	
Bangunan dan prasarana	20	<i>Buildings and infrastructures</i>
Mesin dan peralatan	16	<i>Machineries and equipments</i>
Kendaraan	4 - 8	<i>Vehicles</i>
Inventaris kantor	4 - 8	<i>Office furnitures</i>

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

Hak atas tanah dinyatakan sebesar biaya perolehan dan tidak disusutkan. Biaya khusus sehubungan dengan perolehan atau perpanjangan hak atas tanah ditangguhkan dan diamortisasi sepanjang periode hak atas tanah atau taksiran masa manfaat ekonomis, mana yang lebih pendek.

Land rights are stated at cost and not depreciated. Expenses in relation with the acquisition or extension of land rights are deferred and amortized over the rights to the land or the estimated useful life, whichever is shorter.

Kenaikan yang berasal dari revaluasi aset tetap hak atas tanah langsung dikreditkan ke akun "Surplus Revaluasi" pada penghasilan komprehensif lain, kecuali sebelumnya penurunan revaluasi atas aset yang sama pernah diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi, dalam hal ini kenaikan revaluasi sehingga sebesar penurunan nilai aset akibat revaluasi tersebut, dikreditkan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi. Penurunan jumlah tercatat yang berasal dari revaluasi aset tetap tersebut dibebankan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi apabila penurunan tersebut melebihi saldo surplus revaluasi aset yang bersangkutan, jika ada.

The increase derived from the revaluation of fixed assets land rights is credited directly to the "Revaluation Surplus" account in other comprehensive income, unless previous revaluation decrease on the same asset had been recognized in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income. In this case, the revaluation increment equivalent to the decrease in the value of assets due to the revaluation, is credited in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income. A decrease in the carrying amount derived from the revaluation of fixed assets are charged in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income when the decline exceeds the revaluation surplus balance of the asset concerned, if any.

Biaya konstruksi aset dikapitalisasi sebagai aset dalam penyelesaian. Biaya bunga dan biaya pinjaman lain, seperti biaya provisi pinjaman yang digunakan untuk mendanai proses pembangunan aset tertentu, dikapitalisasi sampai dengan saat proses pembangunan tersebut selesai. Biaya-biaya ini direklasifikasi ke akun aset tetap pada saat proses konstruksi atau pemasangan selesai. Penyusutan aset dimulai pada saat aset tersebut berada pada lokasi dan kondisi yang diinginkan agar aset siap digunakan sesuai dengan keinginan dan maksud manajemen.

The cost of the construction of assets is capitalized as construction in progress. Interest and other borrowing cost, such as fees on loans used in financing the construction of a qualifying assets, are capitalized up to the date when construction is completed. These costs are reclassified into fixed assets account when the construction or installation is complete. Depreciation of an asset begins when it is available for use, when it is in the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by management.

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Biaya perbaikan dan pemeliharaan dibebankan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi pada saat terjadinya biaya-biaya tersebut. Sedangkan biaya-biaya yang berjumlah besar dan sifatnya meningkatkan kondisi aset secara signifikan dikapitalisasi.

Cost of repairs and maintenance is charged to the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income as incurred, significant renewals and betterments are capitalized.

Keuntungan dan kerugian yang timbul dari penjualan atau penghentian tanah, bangunan dan prasarana serta mesin dan peralatan ditentukan sebesar perbedaan antara jumlah neto hasil pelepasan dan jumlah tercatat dari aset tetap tersebut dan dicatat dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi.

The gain or loss arising on sale or retirement of land, buildings and improvements and machines and equipment is determined as the difference between the sales proceeds and carrying amount of the assets and is recognized in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income.

o. Laba per Saham

Laba per saham dasar dihitung dengan membagi laba bersih yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk dengan jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar pada tahun yang bersangkutan. Laba per saham dilusi dihitung dengan membagi laba bersih yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk dengan jumlah rata-rata tertimbang saham biasa yang telah disesuaikan dengan dampak dari semua efek berpotensi saham biasa yang dilutif.

o. Basic Earning per Share

Basic earnings per share is computed by dividing net income attributable to the owners of the company by weighted average number of shares outstanding during the year. Diluted earnings per share is computed by dividing net income attributable to the owners of the Company by the weighted average number of shares outstanding as adjusted for the effects of all dilutive potential ordinary shares.

p. Penurunan Nilai Aset Non-Keuangan

Sesuai dengan PSAK No. 48, mengenai "Penurunan Nilai Aset", pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasi, Entitas dan Entitas Anak menelaah nilai tercatat aset non-keuangan untuk menentukan apakah terdapat indikasi bahwa aset tersebut telah mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut, nilai yang dapat diperoleh kembali dari aset diestimasi untuk menentukan tingkat kerugian penurunan nilai (jika ada). Bila tidak memungkinkan untuk mengestimasi nilai yang dapat diperoleh kembali atas suatu aset individu, Entitas dan Entitas Anak mengestimasi nilai yang dapat diperoleh kembali dari unit penghasil kas atas aset.

p. Impairment of Non-Financial Assets

According to PSAK No. 48, regarding "Impairment of Assets", at the consolidated statement of financial position dates, the Entity and Subsidiaries review the carrying amount of non-financial assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated in order to determine the extent of the impairment loss (if any). Where it is not possible to estimate the recoverable amount of an individual asset, the Entity and Subsidiaries estimate the recoverable amount of the cash generating unit to which the asset belongs.

Perkiraan jumlah yang dapat diperoleh kembali adalah nilai tertinggi antara harga jual neto atau nilai pakai. Jika jumlah yang dapat diperoleh kembali dari aset nonkeuangan (unit penghasil kas) kurang dari nilai tercatatnya, nilai tercatat aset (unit penghasil kas) dikurangi menjadi sebesar nilai yang dapat diperoleh kembali dan rugi penurunan nilai diakui langsung ke laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi.

Estimated recoverable amount is the higher of fair value less costs to sell value in use. If the recoverable amount of a non-financial asset (cash generating unit) is less than its carrying amount, the carrying amount of the asset (cash generating unit) is reduced to its recoverable amount and an impairment loss is recognized immediately in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income.

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

q. Liabilitas Diestimasi atas Imbalan Kerja

Entitas dan Entitas Anak mengakui liabilitas atas imbalan kerja karyawan yang tidak didanai sesuai dengan PSAK No. 24, mengenai “Imbalan Kerja”, dan Undang-undang Ketenagakerjaan No. 11 Tahun 2020.

Biaya cadangan imbalan kerja karyawan menurut UU No. 13/2003 ditentukan berdasarkan penilaian aktuarial menggunakan metode *Projected Unit Credit*.

Undang-undang Ketenagakerjaan menentukan rumus tertentu untuk menghitung jumlah minimal imbalan pensiun, pada dasarnya program pensiun berdasarkan Undang-undang Ketenagakerjaan adalah program imbalan pasti.

Sehubungan dengan program imbalan pasti, liabilitas diakui pada laporan posisi keuangan konsolidasi sebesar nilai kini kewajiban imbalan pasti pada akhir periode pelaporan dikurangi nilai wajar aset program. Kewajiban imbalan pasti dihitung setiap tahun oleh aktuaris yang independen dengan menggunakan metode *projected unit credit*.

Entitas dan Entitas Anak mengakui seluruh keuntungan atau kerugian aktuarial melalui penghasilan komprehensif lain. Keuntungan dan kerugian aktuarial pada periode di mana keuntungan dan kerugian aktuarial terjadi, diakui sebagai penghasilan komprehensif lain dan disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi.

Biaya jasa lalu diakui secara langsung laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi, kecuali perubahan terhadap program pensiun tersebut mengharuskan karyawan tersebut tetap bekerja selama periode waktu tertentu untuk mendapatkan hak tersebut (*vesting period*). Dalam hal ini, biaya jasa lalu diamortisasi secara garis lurus sepanjang periode *vesting*. Biaya jasa kini diakui sebagai beban periode berjalan.

q. Estimated Liabilities for Employee Benefits

The Entity and Subsidiary recognize an unfunded employee benefit liability in according to PSAK No. 24, regarding “Employee Benefits”, and Labor Law No. 11 Year 2020.

The cost of providing employee benefits under the Labor Law No. 13/2003 is determined using the Projected Unit Credit actuarial valuation method.

The Labor Law sets the formula for determining the minimum amount of benefits, in substance pension plans under the Labor Law represent defined benefit plans.

The liability recognized in the consolidated statement of financial position in respect of defined benefit pension plans is the present value of the defined benefit obligation at the end of the reporting period less the fair value of plan assets. The defined benefit obligation is calculated annually by independent actuaries using the projected unit credit method.

The Entity and Subsidiaries recognize all actuarial gains or losses through other comprehensive income. Actuarial gains or losses in the period where is that actuarial gains or losses happen, are recognized as other comprehensive income and presented in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income.

Past-service costs are recognized immediately in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, unless the changes to the pension plan are conditional on the employees remaining in service for a specified period of time (the vesting period). In this case, the past-service costs are amortised on a straight-line basis over the vesting period. The current service cost is recorded as an expense in the prevailing period.

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Entitas dan Entitas Anak mengakui keuntungan atau kerugian atas kurtailmen atau penyelesaian suatu program imbalan pasti ketika kurtailmen atau penyelesaian tersebut terjadi. Keuntungan atau kerugian atas kurtailmen atau penyelesaian terdiri dari perubahan yang terjadi dalam nilai kini liabilitas imbalan pasti dan biaya jasa lalu yang belum diakui sebelumnya.

r. Kombinasi Bisnis

Sesuai dengan PSAK No. 22, mengenai “Kombinasi Bisnis”.

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

Pada tanggal akuisisi, aset teridentifikasi yang diperoleh dan liabilitas yang diambilalih diakui pada nilai wajar, kecuali untuk:

- Aset atau liabilitas pajak tangguhan yang berkaitan dengan pengaturan imbalan kerja diakui dan diukur masing-masing berdasarkan PSAK No. 46 mengenai “Pajak Penghasilan” dan PSAK No. 24 mengenai “Imbalan Kerja”;
- Instrumen liabilitas atau ekuitas yang berkaitan dengan perjanjian pembayaran berbasis saham dari pihak yang diakuisisi atau pengaturan pembayaran berbasis saham Entitas dan Entitas Anak yang dibuat untuk menggantikan pengaturan pembayaran berbasis saham dari pihak yang mengakuisisi diukur berdasarkan PSAK No. 53 mengenai “Pembayaran Berbasis Saham” pada tanggal akuisisi; dan
- Aset (atau kelompok lepasan) yang diklasifikasikan sebagai yang dimiliki untuk dijual berdasarkan PSAK No. 58 mengenai “Aset tidak Lancar yang Dimiliki untuk Dijual” dan Operasi yang Dihentikan diukur sesuai dengan standar tersebut.

The Entity and Subsidiaries recognize gains or losses on the curtailment or settlement of a defined benefit plan when the curtailment or settlement occurs. The gain or loss on a curtailment or settlement comprise change in the present value of the defined obligation and any related actuarial gains and losses and past-service cost that had not previously been recognized.

r. Business Combination

According to PSAK No. 22, regarding “Business Combination”.

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

At the acquisition date, the identifiable assets acquired and the liabilities assumed are recognized at their fair value, except that:

- Deferred tax assets or liabilities and assets or liabilities related to employee benefit arrangements are recognized and measured in accordance with PSAK No. 46 regarding “Income Taxes” and PSAK No. 24 regarding “Employee Benefits”, respectively;
- Liabilities or equity instruments related to share-based payment arrangements of the acquiree or share-based payment arrangements of the Entity and Subsidiaries entered into to replace share-based payment arrangements of the acquirer are measured in accordance with PSAK No. 53 regarding “Share-based Payments” at the acquisition date; and
- Assets (or disposal groups) that are classified as held for sale in accordance with PSAK No. 58, regarding “Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations” and are measured in accordance with that standard.

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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

Bila imbalan yang dialihkan oleh Entitas dan Entitas Anak dalam suatu kombinasi bisnis mencakup pengaturan imbalan kontingen (*contingent consideration arrangement*), imbalan kontingen tersebut diukur pada nilai wajar pada tanggal akuisisi dan termasuk sebagai bagian dari imbalan yang dialihkan dalam suatu kombinasi bisnis.

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

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

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

When the consideration transferred by the Entity and Subsidiaries in a business combination includes a contingent consideration arrangement, the contingent consideration is measured at its acquisition-date fair value and included as part of the consideration transferred in a business combination.

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

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

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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

When a business combination is achieved instages, the Entity's and Subsidiaries' previously held equity interests (including joint operations) in the acquired entity are remeasured to their acquisition-date fair value and the resulting gain or loss, if any, is recognized in profit or loss. Amounts arising from interests in the acquiree prior to the acquisition date that have previously been recognized in other comprehensive income are reclassified to profit or loss where such treatment would be appropriate if those interests were disposed of.

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

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

s. Pengakuan Pendapatan dan Beban

Entitas dan Entitas Anak, telah menerapkan PSAK No. 72 yang membutuhkan pengakuan pendapatan untuk memenuhi 5 langkah analisa sebagai berikut:

1. Identifikasi kontrak dengan pelanggan.
2. Identifikasi kewajiban pelaksanaan dalam kontrak. Kewajiban pelaksanaan merupakan janji-janji dalam kontrak untuk menyerahkan barang atau jasa yang memiliki karakteristik berbeda ke pelanggan.
3. Penetapan harga transaksi. Harga transaksi merupakan jumlah imbalan yang berhak diperoleh suatu entitas sebagai kompensasi atas diteruskannya barang atau jasa yang dijanjikan ke pelanggan. Jika imbalan yang dijanjikan di kontrak mengandung suatu jumlah yang bersifat variabel, maka Entitas membuat estimasi jumlah imbalan tersebut sebesar jumlah yang diharapkan berhak diterima atas diteruskannya barang atau jasa yang dijanjikan ke pelanggan dikurangi dengan estimasi jumlah jaminan kinerja jasa yang akan dibayarkan selama periode kontrak.

s. Revenue and Expense Recognition

Entity and Subsidiaries, have applied PSAK No. 72 which requires revenue recognition to fulfill 5 steps of assessment:

1. *Identify contract(s) with a customer.*
2. *Identify the performance obligations in the contract. Performance obligations are promises in a contract that transfer to a customer goods or services that are distinct.*
3. *Determine the transaction price. Transaction price is the amount of consideration to which an entity expects to be entitled in exchange for transferring promised goods or services to a customer. If the consideration promised in a contract includes a variable amount, the Entity estimate the amount of consideration to which it expects to be entitled in exchange for transferring the promised goods or services to a customer less the estimated amount of service level guarantee which will be paid during the contract period.*

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

4. Alokasi harga transaksi ke setiap kewajiban pelaksanaan dengan menggunakan dasar harga jual berdiri sendiri relatif dari setiap barang atau jasa berbeda yang dijanjikan di kontrak. Ketika tidak dapat diamati secara langsung, harga jual berdiri sendiri relatif diperkirakan berdasarkan biaya yang diharapkan ditambah marjin.
5. Pengakuan pendapatan ketika kewajiban pelaksanaan telah dipenuhi dengan menyerahkan barang atau jasa yang dijanjikan ke pelanggan (ketika pelanggan telah memiliki kendali atas barang atau jasa tersebut).

Kewajiban pelaksanaan dapat dipenuhi dengan cara sebagai berikut:

- a. Suatu titik waktu (umumnya janji untuk menyerahkan barang ke pelanggan); atau
- b. Suatu periode waktu (umumnya janji untuk menyerahkan jasa ke pelanggan). Untuk kewajiban pelaksanaan yang dipenuhi dalam suatu periode waktu, Entitas memilih ukuran penyelesaian yang sesuai untuk penentuan jumlah pendapatan yang harus diakui karena telah terpenuhinya kewajiban pelaksanaan.

Pembayaran harga transaksi berbeda untuk setiap kontrak. Aset kontrak diakui ketika jumlah penerimaan dari pelanggan kurang dari saldo kewajiban pelaksanaan yang telah dipenuhi. Kewajiban kontrak diakui ketika jumlah penerimaan dari pelanggan lebih dari saldo kewajiban pelaksanaan yang telah dipenuhi.

Penjualan Barang Dagang

Pendapatan dari penjualan barang diakui pada saat penguasaan aset dialihkan kepada pelanggan, biasanya pada saat penyerahan barang. Jangka waktu kredit normal adalah 30 hingga 45 hari setelah pengiriman. Entitas dan Entitas Anak telah menyimpulkan bahwa itu adalah prinsipal dalam pengaturan pendapatannya karena ia mengendalikan barang sebelum mengalihkannya ke pelanggan.

4. Allocate the transaction price to each performance obligation on the basis of the relative stand-alone selling prices of each distinct goods or services promised in the contract. Where these are not directly observable, the relative standalone selling price are estimated based on expected cost plus margin.

5. Recognize revenue when performance obligation is satisfied by transferring a promised goods or services to a customer (which is when the customer obtains control of that goods or services).

A performance obligation may be satisfied at the following:

- a. A point in time (typically for promises to transfer goods to a customer); or
- b. Over time (typically for promises to transfer services to a customer). For a performance obligation satisfied over time, the Entity select an appropriate measure of progress to determine the amount of revenue that should be recognized as the performance obligation is satisfied.

Payment of the transaction price differs for each contracts. A contract asset is recognized once the consideration paid by customer is less than the balance of performance obligation which has been satisfied. A contract liability is recognized once the consideration paid by customer is more than the balance of performance obligation which has been satisfied.

Sale of Goods

Revenue from the sale of goods is recognized at a point in time when control of the asset is transferred to the customer, generally on delivery of the goods. The normal credit term is 30 to 45 days upon delivery. The Entity and Subsidiaries have concluded that it is the principal in its revenue arrangements because it controls the goods before transferring them to the customer.

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Berdasarkan persyaratan kontrak standar Entitas dan Entitas Anak, pelanggan memiliki hak retur dalam waktu 30 hari. Pada saat penjualan, liabilitas pengembalian dana dan penyesuaian terkait terhadap pendapatan diakui untuk produk yang diperkirakan akan diretur. Pada saat yang sama, Entitas dan Entitas Anak memiliki hak untuk mendapatkan kembali produk tersebut ketika pelanggan menggunakan hak retur mereka sehingga Entitas dan Entitas Anak mengakui hak atas aset barang retur dan penyesuaian terkait ke harga pokok penjualan. Entitas dan Entitas Anak menggunakan akumulasi pengalaman historisnya untuk mengestimasi jumlah retur pada tingkat portofolio dengan menggunakan metode nilai ekspektasian. Besar kemungkinan bahwa pembalikan pendapatan kumulatif yang signifikan tidak akan terjadi mengingat tingkat pengembalian yang konsisten selama tahun-tahun sebelumnya.

Entitas dan Entitas Anak menerapkan kebijaksanaan praktis untuk uang muka jangka pendek yang diterima dari pelanggan. Artinya, jumlah imbalan yang dijanjikan tidak disesuaikan dengan pengaruh komponen pembiayaan yang signifikan jika jangka waktu antara pengalihan barang atau jasa yang dijanjikan dan pembayarannya adalah 1 tahun atau kurang.

Entitas dan Entitas Anak mengestimasi nilai wajar dari imbalan nontunai dengan mengacu pada harga pasarnya. Jika nilai wajar tidak dapat diestimasi secara wajar, maka imbalan non tunai diukur secara tidak langsung dengan mengacu pada harga jual barang dagang yang berdiri sendiri.

Pendapatan bunga

Pendapatan bunga diakruai berdasarkan waktu terjadinya dengan acuan jumlah pokok terutang dan tingkat bunga yang berlaku.

Beban

Biaya dan beban adalah penurunan manfaat ekonomi selama periode akuntansi dalam bentuk arus keluar atau penurunan aset atau timbulnya kewajiban yang mengakibatkan penurunan ekuitas, selain yang berkaitan dengan distribusi kepada peserta ekuitas. Beban diakui pada saat terjadinya.

Under the Entity and Subsidiaries standard contract terms, customers have a right of return within 30 days. At the point of sale, a refund liability and a corresponding adjustment to revenue is recognized for those products expected to be returned. At the same time, the the Entity and Subsidiaries has a right to recover the product when customers exercise their right of return. Consequently, the Entity and Subsidiaries recognizes a right to returned goods asset and a corresponding adjustment to cost of sales. The the Entity and Subsidiaries uses its accumulated historical experience to estimate the number of returns on a portfolio level using the expected value method. It is considered highly probable that a significant reversal in the cumulative revenue recognized will not occur given the consistent level of returns over previous years.

The Entity and Subsidiaries apply the practical expedient for short-term advances received from customer. That is, the promised amount of consideration is not adjusted for the effects of a significant financing component if the period between the transfer of the promised goods or services and the payment is one (1) year or less.

The Entity and Subsidiaries estimate the fair value of the non-cash consideration by reference to its market price. If the fair value cannot be reasonably estimated, the non-cash consideration is measured indirectly by reference to the stand-alone selling price of goods.

Interest income

Interest income is accrual in time basis, by reference to the outstanding principal and at the applicable interest rate.

Expenses

Costs and expenses are decreases in economic benefits during the accounting period in the form of outflows or decrease of assets or incurrence of liabilities that result in decreases in equity, other than those relating to distributions to equity participants. Expenses are recognized when incurred.

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

t. Transaksi dan Saldo dalam Mata Uang Asing

Transaksi dalam mata uang asing dicatat dalam Rupiah berdasarkan kurs yang berlaku pada saat transaksi dilakukan. Pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasi, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing disesuaikan untuk mencerminkan kurs yang berlaku pada tanggal tersebut yang dipublikasikan oleh Bank Indonesia. Laba atau rugi kurs yang timbul dikreditkan atau dibebankan pada operasi tahun berjalan.

Kurs tengah Bank Indonesia adalah sebagai berikut:

	30 September 2022	31 Desember 2021
EUR, Euro Eropa	14.716	16.127
US\$, Dolar Amerika Serikat	15.247	14.269
SGD, Dolar Singapura	10.563	10.534
CNY, China Yuan	2.116	2.238
HKD, Dolar Hongkong	1.942	1.830
JPY, Yen Jepang	105	124

Akun-akun dari Siantar International Holding Co., Ltd. dan Entitas Anak (Entitas Anak berkedudukan di Hongkong dan Cina), yang dilaporkan dalam mata uang asing, dijabarkan ke dalam mata uang Rupiah dengan menggunakan prosedur sebagai berikut:

- Aset dan liabilitas dijabarkan dengan menggunakan kurs pada tanggal pelaporan.
- Penghasilan dan beban dijabarkan dengan menggunakan kurs rata-rata periode berjalan.
- Akun ekuitas dijabarkan dengan menggunakan kurs historis; dan
- Selisih kurs yang terjadi disajikan pada akun "Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan" pada penghasilan komprehensif lainnya di ekuitas.

u. Taksiran Pajak Penghasilan

Entitas dan Entitas Anak menerapkan PSAK No. 46 (Revisi 2018), mengenai "Pajak Penghasilan", yang mengharuskan Entitas dan Entitas Anak untuk memperhitungkan konsekuensi pajak kini dan pajak masa depan atas pemulihan di masa depan (penyelesaian) dari jumlah tercatat aset (liabilitas) yang diakui dalam laporan posisi keuangan konsolidasi, dan transaksi-transaksi serta peristiwa lain yang terjadi dalam tahun berjalan yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasi.

t. Foreign Currency Transactions and Balances

Transactions involving foreign currencies are recorded in Rupiah at the exchange rates prevailing at the time the transactions are made. At consolidated statements of financial position date, monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are adjusted to reflect the prevailing rates of exchange and any resulting gains or losses are credited or charged to current operations.

The exchange rates of Bank of Indonesia are as follows:

	30 September 2022	31 Desember 2021	
	14.716	16.127	EUR, European Euro
	15.247	14.269	US\$, United States Dollar
	10.563	10.534	SGD, Singapore Dollar
	2.116	2.238	CNY, China Yuan
	1.942	1.830	HKD, Hongkong Dollar
	105	124	JPY, Japanese Yen

The accounts of Siantar International Holding Co., Ltd. and Subsidiaries (a Subsidiary based in Hongkong and China), which are reported in foreign currencies, are translated into Rupiah amounts using the following procedures:

- Assets and liabilities are translated using exchange rate prevailing at the reporting date.
- Revenue and expenses are translated at the average rates of exchange for the period.
- Equity accounts are translated at historical rates; and
- Any resulting foreign exchange difference is presented as "Exchange differences due to translation of financial statements" under other comprehensive income in the equity.

u. Provision for Income Tax

The Entity and Subsidiaries adopted PSAK No. 46 (Revised 2018), regarding "Income Taxes", which requires the Entity and Subsidiaries to account for the tax consequences of current and future taxes over the future recovery (settlement) of the carrying amount of assets (liabilities) recognized in the consolidated statement of financial position and transactions as well as other events that occurred in the current year are recognized in the consolidated financial statements.

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Beban pajak kini ditetapkan berdasarkan taksiran penghasilan kena pajak tahun berjalan. Aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui atas perbedaan temporer antara aset dan liabilitas untuk tujuan komersial dan untuk tujuan perpajakan setiap tanggal pelaporan. Manfaat pajak di masa mendatang, seperti nilai terbawa atas saldo rugi fiskal yang belum digunakan, jika ada, juga diakui sejauh realisasi atas manfaat pajak tersebut dimungkinkan.

Current tax expense is determined based on the estimated taxable income for the current year. Deferred tax assets and liabilities are recognized for temporary differences between commercial and tax bases of assets and liabilities at each reporting date. Future tax benefit, such as the carry-forward of unused tax losses, if any, is also recognized to the extent that realization of such tax benefit is probable.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diukur pada tarif pajak yang diharapkan akan digunakan pada tahun ketika aset direalisasi atau ketika liabilitas dilunasi berdasarkan tarif pajak (dan peraturan perpajakan) yang berlaku atau secara substansial telah diberlakukan pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasi.

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply to the year when the assets are realized or the liabilities are settled, based on the applicable tax rates (and tax laws) that have been enacted or substantively enacted at the consolidated statements financial position date.

Perubahan nilai tercatat aset dan liabilitas pajak tangguhan yang disebabkan oleh perubahan tarif pajak dibebankan pada tahun berjalan, kecuali untuk transaksi-transaksi yang sebelumnya telah langsung dibebankan atau dikreditkan ke ekuitas.

Changes in the carrying amount of deferred tax assets and liabilities due to a change in tax rates is charged to current year operations, except to the extent that it relates to items previously charged or credited to equity.

Perubahan terhadap liabilitas perpajakan diakui pada saat penetapan pajak diterima atau jika Entitas dan Entitas Anak mengajukan keberatan, pada saat keputusan atas keberatan telah ditetapkan.

Changes the tax liabilities are recognized when the tax assessment is received or, if the Entity and Subsidiaries appealed against when the result of objection has been set.

Aset pengampunan pajak diakui sebesar biaya perolehan, sedangkan liabilitas pengampunan pajak diakui sebesar kewajiban kontraktual untuk menyerahkan kas atau setara kas untuk menyelesaikan kewajiban yang berkaitan langsung dengan perolehan aset pengampunan pajak. Entitas mengakui selisih antara aset pengampunan pajak dan liabilitas pengampunan pajak sebagai bagian dari tambahan modal disetor di ekuitas.

Tax amnesty assets are recognized at cost, while the tax amnesty liabilities are recognized at the contractual liabilities to deliver cash or cash equivalents to settle the obligations directly related to the acquisition of tax amnesty assets. The Entity and Subsidiaries shall recognize the difference between tax amnesty assets and liabilities as part of additional paid in capital in equity.

Uang tebusan diakui dalam laba rugi pada saat periode disampaikannya Surat Pernyataan kepada Kantor Pelayanan Pajak dan tidak disajikan dalam akun "tambahan modal disetor" dalam laporan posisi keuangan konsolidasi.

A redemption money is recognized in profit or loss during the period statement letter is delivered to the Tax Service Office and is not presented as "additional paid-in capital" in the consolidated financial statements.

Aset dan liabilitas pengampunan pajak disajikan secara terpisah dari aset dan liabilitas lainnya dalam laporan posisi keuangan konsolidasi.

Tax amnesty assets and liabilities are presented separately from other assets and liabilities in the consolidated statements of financial position.

Entitas dan Entitas Anak tidak melakukan saling hapus antara aset dan liabilitas pengampunan pajak.

The Entity and Subsidiaries must not offset between tax amnesty assets and liabilities.

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

v. Segmen Operasi

PSAK No. 5 (Revisi 2015), mengenai “Segmen Operasi” mengharuskan segmen operasi diidentifikasi berdasarkan laporan internal mengenai komponen dari Entitas dan Entitas Anak yang secara regular di-review oleh “pengambil keputusan operasional” dalam rangka mengalokasikan sumber daya dan menilai kinerja segmen operasi. Kebalikan dengan standar sebelumnya yang mengharuskan Entitas dan Entitas Anak mengidentifikasi dua segmen (bisnis dan geografis), menggunakan pendekatan risiko dan pengembalian. PSAK revisi ini mengatur pengungkapan yang memungkinkan pengguna laporan keuangan untuk mengevaluasi sifat dan dampak keuangan dari aktivitas bisnis yang mana entitas terlibat dan lingkungan ekonomi dimana entitas beroperasi.

Segmen operasi adalah suatu komponen dari Entitas atau Entitas Anak:

- Yang melibatkan dalam aktivitas bisnis yang mana memperoleh pendapatan dan menimbulkan beban (termasuk pendapatan dan beban terkait dengan transaksi dengan komponen lain entitas yang sama);
- Hasil operasinya dikaji ulang secara regular oleh pengambil keputusan tentang sumber daya yang dialokasikan pada segmen tersebut dan kinerjanya; dan
- Tersedia informasi keuangan yang dapat dipisahkan.

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.

w. Peristiwa Setelah Periode Pelaporan

Peristiwa akhir tahun yang memberikan informasi tambahan tentang posisi Entitas dan Entitas Anak pada periode pelaporan konsolidasi (penyesuaian peristiwa) tercermin dalam laporan keuangan konsolidasi. Peristiwa setelah akhir tahun yang tidak menyesuaikan diungkapkan dalam laporan keuangan konsolidasi saat material.

x. Ekuitas

Modal saham merupakan nilai nominal saham yang telah diterbitkan pada akhir periode pelaporan.

v. Operating Segments

PSAK No. 5 (Revised 2015), regarding “Operating Segments” requires operating segments to be identified on the basis of internal reports about components of the Entity and Subsidiaries that are regularly reviewed by the chief operating decision maker in order to allocate resources to the segments and to assess their performances. In contrast, the predecessor standard required the Entity and Subsidiaries to identify two sets of segments (business and geographical), using a risks and returns approach. The revised PSAK requires disclosures that will enable users of financial statements to evaluate the nature and financial effects of the business activities in which the entity engages and the economic environments in which it operates.

Operating segment is a component of the Entity and Subsidiaries:

- Involving in business activities which earn revenue and incurred expenses (including revenues and expenses related to transactions with other components of the same entity);
- The results of operations are reviewed regularly by decisions makers about the resources allocated to the segment and assesses its performance; and
- For which discrete financial information is available.

Segment revenue, 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 the Entity’s and Subsidiaries’ balances and transactions are eliminated.

w. Events After Reporting Period

Post year-end events that provide additional information about the Entity and subsidiaries position at the reporting period (adjusting events) are reflected in the consolidated financial statements. Post year-end events that are not adjusting events are disclosed in the consolidated financial statements when material.

x. Equity

Capital stock represents the par value of shares that have been issued at the end of the reporting period.

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Tambahan modal disetor termasuk setiap premi yang diterima pada penerbitan modal saham. Setiap biaya transaksi yang terkait dengan penerbitan saham dikurangkan dari tambahan modal disetor, setelah dikurangi manfaat pajak penghasilan terkait.

Additional paid-in capital includes any premium received on the issuance of capital stock. Any transaction costs associated with the issuance of shares are deducted from additional paid-in capital, net of any related income tax benefits.

Saldo laba termasuk semua hasil saat ini dan sebelumnya seperti yang diungkapkan dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasi.

Retained earnings includes all current and prior results as disclosed in the consolidated statements of comprehensive income.

3. ESTIMASI, ASUMSI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI PENTING

Penyusunan laporan keuangan konsolidasi mengharuskan manajemen untuk membuat taksiran dan asumsi yang mempengaruhi jumlah aset dan liabilitas dan pengungkapan aset dan liabilitas kontinjensi pada tanggal laporan keuangan konsolidasi serta jumlah pendapatan dan beban yang dilaporkan selama periode pelaporan. Hasil aktual dapat berbeda dari taksiran tersebut.

3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES, ASSUMPTIONS AND JUDGMENTS

The preparation of consolidated financial statements requires management to make estimations and assumptions that affect assets and liabilities and disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the consolidated financial statements and the reported amounts of revenues and expenses during the reporting period. Actual results could be different from these estimations.

Estimasi dan asumsi

Asumsi utama masa depan dan sumber utama estimasi ketidakpastian lain pada tanggal pelaporan yang memiliki risiko signifikan bagi penyesuaian yang material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas untuk periode/tahun berikutnya diungkapkan di bawah ini. Entitas dan Entitas Anak mendasarkan asumsi dan estimasi pada parameter yang tersedia pada saat laporan keuangan konsolidasi disusun.

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 period/year are disclosed below. The Entity and Subsidiaries based its assumptions and estimates on parameters available when the consolidated financial statements were prepared.

Asumsi dan situasi mengenai perkembangan masa depan mungkin berubah akibat perubahan pasar atau situasi di luar kendali Entitas dan Entitas Anak. Perubahan tersebut dicerminkan dalam asumsi terkait pada saat terjadinya.

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 when they occur.

a. Cadangan Penurunan Nilai Piutang

Entitas dan Entitas Anak mengevaluasi akun tertentu jika terdapat informasi bahwa pelanggan yang bersangkutan tidak dapat memenuhi liabilitas keuangannya. Dalam hal tersebut, Entitas dan Entitas Anak mempertimbangkan, berdasarkan fakta dan situasi yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas pada, jangka waktu hubungan dengan pelanggan dan status kredit dari pelanggan dan faktor pasar yang telah diketahui, untuk mencatat provisi spesifik atas jumlah piutang guna mengurangi jumlah piutang pada jumlah yang diharapkan dapat diterima.

a. Allowance for Impairment of Receivables

The Entity and Subsidiaries evaluate specific accounts where they have information that certain customers are unable to meet their financial obligations. In these cases, the Entity and Subsidiaries use judgment, based on the best available facts and circumstances, including but not limited to, the length of its relationship with the customer and the customer's current credit status and known market factors, to record specific provisions against amounts due to reduce its receivable amounts that expects to collect.

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Provisi spesifik ini dievaluasi kembali dan disesuaikan jika tambahan informasi yang diterima mempengaruhi jumlah cadangan untuk penurunan nilai.

These specific provisions are re-evaluated and adjusted as additional information received affects the amounts of provision for impairment.

Nilai cadangan penurunan nilai piutang masing-masing sebesar Rp 17.369.475.093 pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 (lihat Catatan 6 dan 7).

Provision for impairment of receivables amounting to Rp 17,369,475,093 as of September 30, 2022 and December 31, 2021, respectively (see Notes 6 and 7).

b. Cadangan Penurunan Nilai Deposito dan Investasi Jangka Pendek

b. *Allowance For Impairment Of Time Deposit and Short – term Investments*

Entitas dan Entitas Anak mengikuti pedoman PSAK No. 71 untuk menentukan kapan deposito berjangka dan investasi jangka pendek mengalami penurunan nilai. Aset keuangan ini dihapusbukukan (baik sebagian atau penuh) ketika tidak ada harapan yang wajar untuk memulihkan deposito berjangka atau investasi jangka pendek seluruhnya atau sebagian darinya. Ini pada umumnya terjadi ketika Entitas dan anak perusahaan menentukan bahwa peminjam tidak memiliki aset atau sumber pendapatan yang dapat menghasilkan arus kas yang cukup untuk membayar jumlah yang harus dihapusbukukan. Ketentuan khusus ini dievaluasi kembali dan disesuaikan karena informasi tambahan yang diterima mempengaruhi jumlah cadangan kerugian penurunan nilai.

The Entity and Subsidiaries follow the guidance of PSAK No. 71 to determine when time deposit and short - term investment is impaired. These financial asset are write-off (either partially or full) when there is no reasonable expectations of recovering a time deposit or short – term investment in its entirety or a portion there of. This is generally the case when Entity and subsidiaries determines that the borrower does not have assets or sources of income that could generate sufficient cash flows to repay the amounts subject to write-off. This specific provisions are re-evaluated and adjusted as additional information received affects the amount of allowance for impairment.

Penyisihan penurunan nilai atas deposito berjangka dan investasi jangka pendek sebesar Rp 23.586.949.700 pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 (lihat Catatan 4 dan 5).

Allowance for impairment of time deposit and short-term investment amounted to Rp 23,586,949,700 as of September 30, 2022 and December 31, 2021, respectively (see Notes 4 and 5).

c. Cadangan Penurunan Nilai Persediaan

c. *Allowance for Declining in Value of Inventories*

Entitas dan Entitas Anak membuat cadangan penurunan nilai persediaan berdasarkan pada masa mendatang. Walaupun asumsi yang digunakan dalam mengestimasi cadangan penurunan nilai persediaan telah sesuai dengan nilai wajar, namun perubahan signifikan atas asumsi ini akan berdampak material terhadap cadangan penurunan nilai persediaan, yang pada akhirnya akan mempengaruhi hasil usaha Entitas.

The Entity and Subsidiaries provide provision for decline in value of inventories based on estimated future usage of such inventories. While it is believed that the assumption used in the estimation of the provision for decline in value of inventories are appropriate and reasonable, significant changes in these assumption may materially affect the assessment of the provision for decline in value of inventories, which ultimately will impact the result of the Entity's and Subsidiaries' operations.

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Nilai cadangan penurunan nilai persediaan masing-masing sebesar Rp 1.669.094.046 dan Rp 1.708.669.916 pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 (lihat Catatan 8).

Provision for declining in value of inventories amounting to Rp 1,669,094,046 and Rp 1,708,669,916 as of September 30, 2022 and December 31, 2021, respectively (see Note 8).

d. Taksiran Masa Manfaat Ekonomis Aset Tetap dan Properti Investasi

d. *Estimated Useful Lives of fixed assets and Investment Properties*

Masa manfaat setiap aset tetap dan properti investasi Entitas dan Entitas Anak ditentukan berdasarkan kegunaan yang diharapkan dari aset tersebut. Estimasi ini ditentukan berdasarkan evaluasi teknis internal dan pengalaman atas aset sejenis.

The useful life of each item of the Entity's and Subsidiaries' fixed assets and investment properties are estimated based on the period over which the asset is expected to be available for use. Such estimation is based on internal technical evaluation and experience with similar assets.

Masa manfaat setiap aset di-review secara periodik dan disesuaikan apabila prakiraan berbeda dengan estimasi sebelumnya karena keausan, keusangan teknis dan komersial, hukum atau keterbatasan lainnya atas pemakaian aset. Namun terdapat kemungkinan bahwa hasil operasi dimasa mendatang dapat dipengaruhi secara signifikan oleh perubahan atas jumlah serta periode pencatatan biaya yang diakibatkan karena perubahan faktor yang disebutkan di atas.

The estimated useful life of each asset is reviewed periodically and updated if expectations differ from previous estimates due to physical wear and tear, technical or commercial obsolescence and legal or other limits on the use of the asset. It is possible, however, that future results of operations could be materially affected by changes in the amounts and timing of recorded expenses brought about by changes in the factors mentioned above.

Perubahan masa manfaat aset tetap dan properti investasi dapat mempengaruhi jumlah biaya penyusutan yang diakui dan penurunan nilai tercatat aset tersebut.

A change in the estimated useful life of any item of fixed assets and investment properties would affect the recorded depreciation expense and decrease in the carrying values of these assets.

e. Penurunan Nilai Aset Non-Keuangan, kecuali Goodwill

e. *Impairment of Non-Financial Assets, except Goodwill*

Pada setiap akhir periode pelaporan, Entitas dan Entitas Anak menelaah nilai tercatat aset non-keuangan untuk menentukan apakah terdapat indikasi bahwa aset tersebut telah mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut, nilai yang dapat diperoleh kembali dari aset diestimasi untuk menentukan tingkat kerugian penurunan nilai (jika ada). Bila tidak memungkinkan untuk mengestimasi nilai yang dapat diperoleh kembali atas suatu aset individu, Entitas dan Entitas Anak mengestimasi nilai yang dapat diperoleh kembali dari unit penghasil kas atas aset.

At the end of each reporting period, the Entity and Subsidiaries review the carrying amount of non-financial assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated in order to determine the extent of the impairment loss (if any). Where it is not possible to estimate the recoverable amount of an individual asset, the Entity and Subsidiaries estimate the recoverable amount of the cash generating unit to which the asset belongs.

Perkiraan jumlah yang dapat diperoleh kembali adalah nilai tertinggi antara nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual dan nilai pakai. Dalam menilai nilai pakai, estimasi arus kas masa depan didiskontokan ke nilai kini menggunakan tingkat diskonto sebelum pajak yang menggambarkan penilaian pasar kini dari nilai waktu uang dan risiko spesifik atas aset yang mana estimasi arus kas masa depan belum disesuaikan.

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

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Jika jumlah yang dapat diperoleh kembali dari aset non-keuangan (unit penghasil kas) kurang dari nilai tercatatnya, nilai tercatat aset (unit penghasil kas) dikurangi menjadi sebesar nilai yang dapat diperoleh kembali dan rugi penurunan nilai diakui langsung ke laba rugi.

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

f. Pajak Penghasilan

f. *Income Tax*

Entitas dan Entitas Anak beroperasi di bawah peraturan perpajakan di Indonesia. Pertimbangan yang signifikan diperlukan untuk menentukan provisi pajak penghasilan dan pajak pertambahan nilai. Apabila keputusan final atas pajak tersebut berbeda dari jumlah yang pada awalnya dicatat, perbedaan tersebut akan dicatat di laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi pada periode dimana hasil tersebut dikeluarkan.

The Entity and Subsidiaries operate under the tax regulations in Indonesia. Significant judgement is required in determining the provision for income taxes and value added taxes. Where the final tax outcome of these matters is different from the amounts that were initially recorded, such differences will recorded at the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income in the period in which such determination is made.

g. Imbalan Kerja

g. *Employee Benefits*

Nilai kini liabilitas imbalan kerja tergantung pada sejumlah faktor yang ditentukan dengan menggunakan asumsi aktuarial. Asumsi yang digunakan dalam menentukan biaya bersih untuk pensiun termasuk tingkat pengembalian jangka panjang yang diharapkan atas aset program dan tingkat diskonto yang relevan. Setiap perubahan dalam asumsi ini akan berdampak pada nilai tercatat liabilitas imbalan kerja.

The present value of the employee benefits obligation depends on a number of factors that are determined on an actuarial basis using a number of assumptions. The assumptions used in determining the net cost for pensions include the expected long-term rate of return on the relevant plan assets and the discount rate. Any changes in these assumptions will impact the carrying amount of employee benefits obligation.

Asumsi penting lainnya untuk liabilitas imbalan kerja sebagian didasarkan pada kondisi pasar saat ini.

Other key assumptions for employee benefits obligation are based in part on current market conditions.

h. Pengukuran Nilai Wajar

h. *Fair Value Measurement*

Sejumlah aset dan kewajiban yang termasuk ke dalam laporan keuangan konsolidasi Entitas dan Entitas Anak memerlukan pengukuran, dan/atau pengungkapan atas nilai wajar.

A number of assets and liabilities included in the Entity's and Subsidiaries' consolidated financial statements require measurement at, and/or disclosure of fair value.

Pengukuran nilai wajar aset dan kewajiban keuangan dan non-keuangan Entitas dan Entitas Anak memanfaatkan pasar input dan data yang dapat diobservasi sedapat mungkin.

The fair value measurement of the Entity's and Subsidiaries' financial and non-financial assets and liabilities utilize market observable inputs and data as far as possible.

Input yang digunakan dalam menentukan pengukuran nilai wajar dikategorikan ke dalam level yang berbeda berdasarkan pada bagaimana input dapat diobservasi yang digunakan dalam teknik penilaian yang digunakan (hirarki nilai wajar):

Inputs used in determining fair value measurements are categorized into different levels based on how observable the inputs used in the valuation technique utilized are (the fair value hierarchy):

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

- Level 1: Harga kuotasi di pasar aktif untuk item yang serupa (tidak disesuaikan).
- Level 2: Teknik penilaian untuk input yang dapat diamati langsung atau tidak langsung selain input level 1.
- Level 3: Teknik penilaian untuk input yang tidak dapat diobservasi (yaitu tidak berasal dari data pasar) .

Klasifikasi item menjadi level di atas didasarkan pada tingkat terendah dari input yang digunakan yang memiliki efek signifikan pada pengukuran nilai wajar item tersebut. Transfer item antar level diakui pada periode saat terjadinya.

Jika nilai wajar dari aset keuangan dan liabilitas keuangan yang dicatat dalam laporan posisi keuangan konsolidasi tidak dapat diukur berdasarkan harga kuotasi di pasar aktif, maka nilai wajarnya diukur dengan menggunakan teknik penilaian termasuk model arus kas yang didiskontokan. Masukan untuk model ini diambil dari pasar yang dapat diobservasi jika memungkinkan, tetapi jika tidak memungkinkan, diperlukan tingkat pertimbangan dalam menetapkan nilai wajar. Pertimbangan termasuk pertimbangan input seperti risiko likuiditas, risiko kredit dan volatilitas. Perubahan asumsi terkait faktor-faktor tersebut dapat mempengaruhi nilai wajar instrumen keuangan yang dilaporkan.

Pertimbangan Akuntansi Penting dalam Penerapan Kebijakan Akuntansi Entitas dan Entitas Anak

Dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Entitas dan Entitas Anak, manajemen telah membuat pertimbangan yang terpisah dari estimasi dan asumsi, yang memiliki pengaruh paling signifikan terhadap jumlah yang dicatat dalam laporan keuangan konsolidasi:

1) **Penilaian model bisnis**

Klasifikasi dan pengukuran aset keuangan tergantung pada hasil model bisnis dan hanya untuk pembayaran pokok dan bunga. Entitas dan Entitas Anak, menentukan model bisnis pada tingkat yang mencerminkan bagaimana kelompok aset keuangan dikelola bersama untuk mencapai tujuan bisnis tertentu.

- Level 1: Quoted prices in active markets for identical items (unadjusted) .
- Level 2: Valuation techniques for observable direct or indirect inputs other than level 1 inputs.
- Level 3: Valuation techniques for unobservable inputs (i.e. not derived from market data) .

The classification of an item into the above levels are based on the lowest level of the inputs used that had a significant effect on the fair value measurement of the item. Transfer of items between levels are recognized in the period they occur.

When the fair value of financial assets and financial liabilities recorded in the consolidated statements of financial position cannot be measured based on quoted prices in active markets, their fair value is measured using valuation techniques including discounted cash flow model. The inputs to these model are taken from observable markets where possible, but where this is not feasible, a degree of judgement is required in establishing fair value. Judgement include considerations of inputs such as liquidity risks, credit risks and volatility. Changes in assumptions relating to these factors could affect the reported fair value of financial instruments.

Significant Accounting Judgments in Applying the Entity and Subsidiaries Accounting Policies

In the process of applying the Entity's and Subsidiaries policies, management has made the following judgment, apart from those involving estimations and assumptions, which have the most significant effect on the amounts recognized in the consolidated financial statements:

1) **Business model assessment**

Classification and measurement of financial assets depends on the result of the business model solely for payments of principal and interest (SPPI) test. The Entity and Subsidiaries, determine the business model at a level that reflects how the group of financial assets are managed together to achieve a particular business objective.

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Penilaian ini mencakup penilaian yang mencerminkan semua bukti yang relevan termasuk bagaimana kinerja aset dievaluasi dan kinerja mereka diukur, risiko yang mempengaruhi kinerja aset dan bagaimana ini dikelola dan bagaimana manajer aset dikompensasi.

Entitas dan Entitas Anak, memantau aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi atau aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain yang dihentikan pengakuannya sebelum jatuh tempo untuk memahami alasan pelepasannya dan apakah alasannya konsisten dengan tujuan bisnis tempat aset itu dimiliki

Pemantauan adalah bagian dari penilaian berkelanjutan Entitas dan Entitas Anak, mengenai apakah model bisnis yang dimiliki oleh aset keuangan yang tersisa terus sesuai dan jika tidak tepat apakah telah ada perubahan dalam model bisnis dan perubahan prospektif ke arah itu. klasifikasi aset tersebut. Tidak ada perubahan yang diperlukan selama periode yang disajikan.

2) Peningkatan risiko kredit yang signifikan

ECL diukur sebagai penyisihan yang setara dengan ECL 12 bulan untuk aset tahap 1, atau ECL seumur hidup untuk aset tahap 2 atau tahap 3. Sebuah aset bergerak ke tahap 2 ketika risiko kredit telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal. PSAK No. 71 tidak menjelaskan apa yang merupakan peningkatan risiko kredit yang signifikan. Dalam menilai apakah risiko kredit suatu aset telah meningkat secara signifikan, Entitas dan Entitas Anak, memperhitungkan informasi berwawasan ke depan yang wajar dan dapat didukung secara kualitatif dan kuantitatif. Manajemen menilai tidak terdapat peningkatan risiko kredit yang signifikan atas aset keuangan Entitas dan Entitas Anak untuk tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021.

This assessment includes judgment reflecting all relevant evidence including how the performance of the assets is evaluated and their performance measured, the risks that affect the performance of the assets and how these are managed and how the managers of the assets are compensated.

The Entity and Subsidiaries, monitor financial assets measured at amortized cost or FVOCI that are derecognized prior to their maturity to understand the reason for their disposal and whether the reason are consistent with the objective of the business for which the asset was held.

Monitoring is part of the Entity's and Subsidiaries, continuous assessment of whether the business model for which the remaining financial assets are held continues to be appropriate and if it is not appropriate whether there has been a change in the business model and so a prospective change to the classification of those assets. No such changes were required during the periods presented.

2) Significant increase in credit risk

Expected credit losses ("ECL") are measured as an allowance equal to 12-month ECL for stage 1 assets, or lifetime ECL for stages 2 or stage 3 assets. An asset moves to stage 2 when credit risks has increased significantly since initial recognition. PSAK No. 71 does not define what constitutes a significant increase in credit risk. In assessing whether the credit risk of an asset has significantly increased, the Entity and Subsidiaries, take into account qualitative and quantitative reasonable and supportable forward looking information. Management assessed that there has no significant increase in credit risk on the Entity's and Subsidiaries financial assets for the years ended September 30, 2022 and December 31, 2021.

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

- 3) Perbedaan antara properti investasi dan properti yang ditempati pemilik

Entitas dan Entitas Anak, menentukan apakah suatu properti memenuhi syarat sebagai properti investasi. Dalam membuat pertimbangan, Entitas dan Entitas Anak, mempertimbangkan apakah properti tersebut menghasilkan arus kas yang sebagian besar terlepas dari aset lain yang dimiliki oleh suatu entitas. Properti yang ditempati sendiri menghasilkan arus kas yang dapat diatribusikan tidak hanya ke properti tetapi juga ke aset lain yang digunakan dalam proses produksi atau pasokan.

- 4) Menentukan masa sewa kontrak dengan opsi pembaruan dan penghentian - *Lessee*

Entitas dan Entitas Anak, menentukan jangka waktu sewa sebagai jangka waktu sewa yang tidak dapat dibatalkan, bersama dengan periode yang dicakup oleh opsi untuk memperpanjang sewa jika dipastikan secara wajar akan dilaksanakan, atau setiap periode yang dicakup oleh opsi untuk mengakhiri sewa, jika dipastikan tidak akan dilakukan secara wajar.

Entitas dan Entitas Anak, memiliki beberapa kontrak sewa yang mencakup opsi perpanjangan dan penghentian. Entitas dan Entitas Anak, menerapkan pertimbangan dalam mengevaluasi apakah cukup yakin apakah akan menggunakan opsi untuk memperbarui atau mengakhiri sewa atau tidak. Artinya, ia mempertimbangkan semua faktor relevan yang menciptakan insentif ekonomi untuk melakukan pembaruan atau penghentian. Setelah tanggal permulaan, Entitas menilai kembali masa sewa jika terdapat peristiwa atau perubahan signifikan dalam keadaan yang berada dalam kendalinya dan memengaruhi kemampuannya untuk melaksanakan atau tidak melaksanakan opsi untuk memperbarui atau menghentikan (misalnya, konstruksi kontrak perbaikan hak milik yang signifikan atau penyesuaian yang signifikan pada aset yang disewakan).

- 3) *Distinction between investment properties and owner-occupied properties*

The Entity and Subsidiaries determine whether a property qualifies as an investment property. In making its judgement, the Entity and Subsidiaries consider whether the property generates cash flow largely independent of the other assets held by an entity. Owner-occupied properties generate cash flows that are attributable not only to property but also to the other assets used in the production or supply process.

- 4) *Determining the lease term of contract with renewal and termination option - Lessee*

The Entity and Subsidiaries, determine the lease term as the non-cancellable term of the lease, together with any periods covered by an option to extend the lease if it is reasonably certain to be exercised, or any periods covered by an option to terminate the lease, if it is reasonably certain not to be exercised.

The Entity and Subsidiaries, have several lease contracts that include extension and termination options. The Entity and Subsidiaries, apply judgement in evaluating whether it is reasonably certain whether or not to exercise the option to renew or terminate lease. That is, it consider all relevant factors that create an economic incentive for it to exercise either the renewal or termination. After the commencement date, the Entity reassess the lease term if there is a significant event or change in circumstances that is within its control and affects its ability to exercise or not to exercise the option to renew or to terminate (e.g., construction of significant leasehold improvements or significant customization to the leased asset).

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

4. KAS DAN SETARA KAS

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	30 September 2022	31 Desember 2021	
Kas			<i>Cash on hand</i>
Rupiah	4.878.529.103	5.419.582.151	<i>Indonesian Rupiah</i>
Dolar Amerika Serikat	130.226.814	113.081.904	<i>United States Dollar</i>
Euro Eropa	55.995.980	61.362.627	<i>European Euro</i>
Yuan China	43.801.312	46.333.021	<i>China Yuan</i>
Dolar Singapura	7.082.425	7.062.894	<i>Singapore Dollar</i>
Sub-jumlah	<u>5.115.635.634</u>	<u>5.647.422.597</u>	<i>Sub-total</i>
Bank			<i>Cash in Banks</i>
<u>Rupiah</u>			<u><i>Indonesian Rupiah</i></u>
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	19.260.011.182	159.435.983	<i>PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk</i>
PT Bank Central Asia Tbk	11.282.321.155	27.522.414.457	<i>PT Bank Central Asia Tbk</i>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	1.564.500.998	105.890.357	<i>PT Bank Mandiri (Persero) Tbk</i>
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	286.202.855	284.797.315	<i>PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk</i>
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	187.115.794	186.507.661	<i>PT Bank Danamon Indonesia Tbk</i>
PT Bank CIMB Niaga Tbk	148.733.611	20.176.496.591	<i>PT Bank CIMB Niaga Tbk</i>
PT Bank Mega Tbk	77.656.404	16.999.973	<i>PT Bank Mega Tbk</i>
PT Bank UOB Indonesia	64.875.558	3.642.406.040	<i>PT Bank UOB Indonesia</i>
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	8.489.196	6.519.417	<i>PT Bank Maybank Indonesia Tbk</i>
PT Bank OCBC NISP Tbk	2.134.967	2.125.375	<i>PT Bank OCBC NISP Tbk</i>
PT Bank Tabungan Negara Tbk	2.000.000	-	<i>PT Bank Tabungan Negara Tbk</i>
PT Bank Mayapada Internasional Tbk	1.031.722	1.301.722	<i>PT Bank Mayapada Internasional Tbk</i>
<u>Dolar Amerika Serikat</u>			<u><i>United States Dollar</i></u>
PT Bank OCBC NISP Tbk	106.014.781.283	96.920.762.320	<i>PT Bank OCBC NISP Tbk</i>
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	651.900.430	213.287.315	<i>The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited</i>
PT Bank UOB Indonesia	445.019.527	416.479.147	<i>PT Bank UOB Indonesia</i>
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	190.381.056	178.757.310	<i>PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk</i>
Standard Chartered Bank	176.993.883	165.856.120	<i>Standard Chartered Bank</i>
PT Bank CIMB Niaga Tbk	53.071.603	50.366.180	<i>PT Bank CIMB Niaga Tbk</i>
<u>Yuan China</u>			<u><i>Yuan China</i></u>
Bank of China (Hong Kong) Limited	14.618.335.350	16.676.002.684	<i>Bank of China (Hong Kong) Limited</i>
Sub-jumlah	<u>155.035.556.574</u>	<u>166.726.405.967</u>	<i>Sub-total</i>

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	30 September 2022	31 Desember 2021	
Deposito			<i>Time Deposits</i>
Koperasi Simpan Pinjam Indo Surya	13.586.949.700	13.586.949.700	<i>Koperasi Simpan Pinjam Indo Surya</i>
PT Bank UOB Indonesia	13.100.000.000	13.100.000.000	<i>PT Bank UOB Indonesia</i>
PT Bank OCBC NISP Tbk	6.000.000.000	6.000.000.000	<i>PT Bank OCBC NISP Tbk</i>
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	5.500.000.000	5.500.000.000	<i>PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk</i>
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	4.700.000.000	4.700.000.000	<i>PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk</i>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	3.200.000.000	3.400.000.000	<i>PT Bank Mandiri (Persero) Tbk</i>
PT Bank Pan Indonesia Tbk	3.000.000.000	2.000.000.000	<i>PT Bank Pan Indonesia Tbk</i>
PT Bank Woori Saudara Indonesia	500.000.000	-	<i>PT Bank Woori Saudara Indonesia</i>
Sub-jumlah	49.586.949.700	48.286.949.700	<i>Sub-total</i>
Cadangan penurunan nilai	(13.586.949.700)	(13.586.949.700)	<i>Allowance for impairment losses</i>
Jumlah	<u>196.151.192.208</u>	<u>207.073.828.564</u>	<i>Total</i>

Cadangan kerugian penurunan nilai deposito pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

The movement on the allowance for impairment losses of time deposit as of September 30, 2022 and December 31, 2021 are as follows:

	30 September 2022	31 Desember 2021	
Saldo awal	13.586.949.700	13.590.000.000	<i>Beginning balance</i>
Pencadangan (pemulihan) tahun berjalan (lihat Catatan 30 dan 34)	-	(3.050.300)	<i>Allowance (recovery) during the year (see Notes 30 and 34)</i>
Saldo akhir	<u>13.586.949.700</u>	<u>13.586.949.700</u>	<i>Ending balance</i>

Manajemen berpendapat bahwa jumlah cadangan nilai atas deposito tersebut adalah memadai.

The management believes that the allowance for impairment losses on time deposit is adequate.

Tingkat suku bunga deposito per tahun antara sebesar 2,25% - 9,00% pada tanggal 30 September 2022 dan 2,5% - 8,25% pada tanggal 31 Desember 2021.

The interest rates of time deposits per year ranges from 2.25% - 9.00% in September 30, 2022 and 2.5% - 8.25% in December 31, 2021.

Penempatan kas dan setara kas dilakukan pada pihak ketiga dan tidak digunakan sebagai jaminan.

There are no cash and cash equivalents the third parties and not used as collateral.

5. INVESTASI JANGKA PENDEK

5. SHORT-TERM INVESTMENTS

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	30 September 2022	31 Desember 2021	
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	130.000.000.000	100.000.000.000	<i>PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk</i>
PT Bank Permata Tbk (d/h Bangkok Bank)	95.000.000.000	90.000.000.000	<i>PT Bank Permata Tbk (d/h Bangkok Bank)</i>
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	90.000.000.000	75.000.000.000	<i>PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk</i>
PT Bank Panin Indonesia Tbk	90.000.000.000	55.000.000.000	<i>PT Bank Panin Indonesia Tbk</i>

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	30 September 2022	31 Desember 2021	
PT Bank Mega Tbk	90.000.000.000	55.000.000.000	PT Bank Mega Tbk
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	85.000.000.000	80.000.000.000	PT Bank Maybank Indonesia Tbk
PT Bank UOB Indonesia	83.300.000.000	-	PT Bank UOB Indonesia
PT Bank CIMB Niaga Tbk	80.000.000.000	45.000.000.000	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank ICBC	80.000.000.000	80.000.000.000	PT Bank ICBC
PT Bank OCBC NISP Tbk	80.000.000.000	65.000.000.000	PT Bank OCBC NISP Tbk
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	75.000.000.000	60.000.000.000	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
PT Bank Sinarmas Tbk	60.000.000.000	60.000.000.000	PT Bank Sinarmas Tbk
PT Bank Woori Saudara Indonesia	55.000.000.000	55.000.000.000	PT Bank Woori Saudara Indonesia
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	45.320.000.000	12.690.000.000	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT BTPN Syariah	35.000.000.000	35.000.000.000	PT BTPN Syariah
PT Bank Tabungan Negara Koperasi Simpan Pinjam Indo Surya	15.000.000.000	-	PT Bank Tabungan Negara Koperasi Simpan Pinjam Indo Surya
PT Bank KEB Hana Indonesia	10.000.000.000	10.000.000.000	PT Bank KEB Hana Indonesia
PT Bank BTPN Tbk	5.000.000.000	-	PT Bank BTPN Tbk
Sub-jumlah	1.213.620.000.000	887.690.000.000	Sub-total
Cadangan penurunan nilai	(10.000.000.000)	(10.000.000.000)	Allowance for impairment losses
Jumlah	1.203.620.000.000	877.690.000.000	Total

Tingkat suku bunga investasi jangka pendek per tahun antara sebesar 2,3% - 8,25% pada tanggal 30 September 2022 dan 2,5% - 8,25% pada tanggal 31 Desember 2021.

The interest rates of short - term investment per year ranges from 2.3% - 8.25% as of September 30, 2022 and 2.5% - 8.25% as of December 31, 2021.

Manajemen berpendapat bahwa jumlah cadangan kerugian penurunan nilai atas investasi jangka pendek adalah memadai.

The Management believes that the allowance for impairment losses on short term investment is adequate.

	30 September 2022	31 Desember 2021	
Saldo awal	10.000.000.000	10.000.000.000	Beginning balance
Pencadangan tahun berjalan	-	-	Allowance during the year
Saldo akhir	10.000.000.000	10.000.000.000	Ending balance

6. PIUTANG USAHA

a. Rincian piutang usaha berdasarkan pelanggan adalah sebagai berikut:

	30 September 2022	31 Desember 2021
<u>Pihak ketiga</u>		
Pelanggan dalam negeri	180.334.289.485	185.426.024.260
Pelanggan luar negeri	23.142.677.064	9.930.783.955
Sub-jumlah	203.476.966.549	195.356.808.215
Cadangan penurunan nilai	(14.834.935.718)	(14.941.020.093)
Sub-jumlah	188.642.030.831	180.415.788.122
<u>Pihak berelasi</u> (lihat Catatan 35)		
PT Semestanustra Distrindo	305.378.329.710	295.565.013.714
Jumlah	494.020.360.541	475.980.801.836

6. ACCOUNTS RECEIVABLE

a. Details of accounts receivable based on customers are as follows:

<u>Third parties</u>
Local customers
Foreign customers
Sub-total
Allowance for impairment losses
Sub-total
<u>Related party</u> (see Note 35)
PT Semestanustra Distrindo
Total

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

b. Rincian umur piutang usaha adalah sebagai berikut:

	30 September 2022	31 Desember 2021	
Belum jatuh tempo	490.666.281.072	468.842.928.952	<i>Not yet due</i>
Jatuh tempo :			<i>Overdue :</i>
1-30 hari	9.879.781.589	13.336.346.989	<i>1-30 days</i>
31-60 hari	1.600.000	451.743.240	<i>31-60 days</i>
61-90 hari	5.324.703.679	917.000	<i>61-90 days</i>
Lebih dari 90 hari	2.982.929.919	8.289.885.748	<i>Over 90 days</i>
Sub-jumlah	508.855.296.259	490.921.821.929	<i>Sub-total</i>
Cadangan penurunan nilai	(14.834.935.718)	(14.941.020.093)	<i>Allowance for impairment losses</i>
Jumlah	494.020.360.541	475.980.801.836	<i>Total</i>

b. *The aging analysis of accounts receivable are as follows:*

c. Rincian piutang usaha berdasarkan mata uang adalah sebagai berikut:

	30 September 2022	31 Desember 2021	
Rupiah	485.712.619.195	480.991.037.974	<i>Indonesian Rupiah</i>
Dolar Amerika Serikat	23.142.677.064	9.930.783.955	<i>United States Dollar</i>
Sub-jumlah	508.855.296.259	490.921.821.929	<i>Sub-total</i>
Cadangan penurunan nilai	(14.834.935.718)	(14.941.020.093)	<i>Allowance for impairment losses</i>
Jumlah	494.020.360.541	475.980.801.836	<i>Total</i>

c. *Details of accounts receivable based on currency are as follows:*

d. Perubahan cadangan penurunan nilai adalah sebagai berikut:

	30 September 2022	31 Desember 2021	
Saldo awal	(14.941.020.093)	(19.703.911.257)	<i>Beginning balance</i>
Pemulihan selama tahun berjalan	106.084.375	5.089.091.486	<i>Recovery during the year</i>
Pencadangan selama tahun berjalan	-	(326.200.322)	<i>Allowance during the year</i>
Saldo akhir	(14.834.935.718)	(14.941.020.093)	<i>Ending balance</i>

d. *The movement on allowance for impairment losses are as follows:*

Manajemen berpendapat bahwa cadangan penurunan nilai atas piutang kepada pihak ketiga adalah cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul dari tidak tertagihnya piutang tersebut, sedangkan terhadap piutang kepada pihak berelasi tidak diadakan cadangan penurunan nilai karena manajemen berpendapat piutang tersebut dapat ditagih.

The management believes that the allowance for impairment losses on accounts receivable to third parties is adequate to cover any possible losses on uncollectible accounts receivable, while the accounts receivables to related party are fully collectible and no allowance for impairment losses had provided.

Manajemen melakukan cadangan penurunan nilai atas piutang secara individual atas saldo piutang usaha per pelanggan dengan mempertimbangkan bukti objektif yang ada.

Management provides allowance for impairment losses based on individual review of the outstanding receivable from customers with consideration of an objective evidence.

Piutang usaha digunakan sebagai jaminan untuk utang bank (lihat Catatan 18).

Accounts receivable are used as collateral for the bank loans (see Note 18).

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

7. PIUTANG LAIN-LAIN

- a. Rincian piutang lain-lain berdasarkan pelanggan adalah sebagai berikut:

	30 September 2022	31 Desember 2021
<u>Bagian dari aset lancar</u>		
<u>Pihak ketiga</u>	49.837.635.077	46.966.548.800
Cadangan penurunan nilai	(2.534.539.376)	(2.428.455.000)
Sub-jumlah	<u>47.303.095.701</u>	<u>44.538.093.800</u>
<u>Pihak berelasi (lihat Catatan 35)</u>		
PT Unico Utama Jaya	597.500.000	597.500.000
PT Semestanustra Distrindo	84.960	4.690.453
Sub-jumlah	<u>597.584.960</u>	<u>602.190.453</u>
<u>Bagian dari aset tidak lancar</u>		
<u>Pihak berelasi (lihat Catatan 35)</u>		
Fukumura Food Manufacturing Sdn. Bhd	25.290.722.634	22.150.536.943
Jumlah	<u><u>73.191.403.295</u></u>	<u><u>67.290.821.196</u></u>

- b. Perubahan cadangan penurunan nilai adalah sebagai berikut:

	30 September 2022	31 Desember 2021
Saldo awal	(2.428.455.000)	(2.428.455.000)
Pencadangan selama tahun berjalan	(106.084.376)	-
Saldo akhir	<u><u>(2.534.539.376)</u></u>	<u><u>(2.428.455.000)</u></u>

Piutang lain-lain tidak digunakan sebagai jaminan atas pinjaman dan tidak terdapat jaminan yang diterima Entitas dan Entitas Anak atas piutang tersebut.

Piutang lain-lain – pihak ketiga terutama merupakan piutang atas transaksi penjualan non produk, transaksi keuangan dan piutang karyawan. Piutang lain-lain – pihak berelasi dijelaskan pada Catatan 35.

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap piutang lain-lain pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 manajemen Entitas dan Entitas Anak berpendapat bahwa cadangan penurunan nilai adalah cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul dari tidak tertagihnya piutang lain-lain tersebut.

7. OTHER RECEIVABLES

- a. Details of other receivables based on customers are as follows:

	30 September 2022	31 Desember 2021
<u>Current portion</u>		
<u>Third parties</u>		
Allowance for impairment losses		
Sub-total		
<u>Related parties (see Note 35)</u>		
PT Unico Utama Jaya		
PT Semestanustra Distrindo		
Sub-total		
<u>Non - current portion</u>		
<u>Related party (see Note 35)</u>		
Fukumura Food Manufacturing Sdn. Bhd		
Total		

- b. The movement of allowance for impairment losses are as follows:

	30 September 2022	31 Desember 2021
Beginning balance	(2.428.455.000)	(2.428.455.000)
Allowance during the year	(106.084.376)	-
Ending balance	<u><u>(2.534.539.376)</u></u>	<u><u>(2.428.455.000)</u></u>

Other receivables are not pledged as collateral for the loans and the Entity and Subsidiaries did not receive guarantee on the other receivables.

Other receivables – third parties mainly represent receivables related to the sale of non product, financial transactions and employee receivables. Other receivables – related parties are explained in Note 35.

Based on the review of the other receivables as of September 30, 2022 and December 31, 2021, the Entity and Subsidiaries management believes, that the allowance for impairment losses is adequate to cover any possible losses on uncollectible other receivables.

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

8. PERSEDIAAN

Akun ini terdiri dari:

	30 September 2022	31 Desember 2021	
Bahan baku dan bahan pembantu	264.056.571.123	192.183.923.157	Raw materials and indirect materials
Barang jadi	89.287.625.944	85.475.293.433	Finished goods
Barang dalam proses	49.752.548.387	44.368.203.249	Work in process
Suku cadang dan lainnya	26.742.565.892	19.424.289.471	Spare parts and others
Sub-jumlah	<u>429.839.311.346</u>	<u>341.451.709.310</u>	Sub-total
Cadangan penurunan nilai persediaan	(1.669.094.046)	(1.708.669.916)	Allowance for impairment of inventories
Jumlah – neto	<u><u>428.170.217.300</u></u>	<u><u>339.743.039.394</u></u>	Total – net

8. INVENTORIES

This account consists of:

Perubahan cadangan penurunan nilai persediaan adalah sebagai berikut:

	30 September 2022	31 Desember 2021	
Saldo awal	(1.708.669.916)	(1.678.066.879)	Beginning balance
Cadangan selama tahun berjalan	39.575.870	(30.603.037)	Allowance during the year
Saldo akhir	<u>(1.669.094.046)</u>	<u>(1.708.669.916)</u>	Ending balance

The movement of allowance for impairment of inventories are as follows:

Manajemen berpendapat bahwa cadangan penurunan nilai persediaan tersebut adalah cukup pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021.

Management believes that the allowance for impairment of inventories is adequate as of September 30, 2022 and December 31, 2021.

Persediaan digunakan sebagai jaminan untuk utang bank (lihat Catatan 18).

Inventories are pledged as collateral for bank loans (see Note 18).

Seluruh persediaan telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran dan risiko lainnya dengan nilai pertanggungan sebesar Rp 266.157.000.000 pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutup kemungkinan kerugian atas risiko-risiko tersebut.

All inventories were insured against fire, and other possible risks with coverage of Rp 266,157,000,000 as of September 30, 2022 and December 31, 2021. Management believes that insurance coverage is adequate to cover possible losses from those risks.

9. BEBAN DIBAYAR DI MUKA

Akun ini terdiri dari:

	30 September 2022	31 Desember 2021	
Sewa	4.849.284.531	1.415.201.541	Rent
Asuransi	550.849.947	221.675.697	Insurance
Lain-lain	2.282.295.525	1.863.415.639	Others
Jumlah	<u><u>7.682.430.003</u></u>	<u><u>3.500.292.877</u></u>	Total

9. PREPAID EXPENSES

This account consists of:

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

10. UANG MUKA

10. ADVANCES

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	30 September 2022	31 Desember 2021	
<u>Bagian dari aset lancar:</u>			<u>Current assets portion:</u>
Uang muka persediaan	43.008.530.344	30.719.761.278	Advances for inventories
<u>Bagian aset tidak lancar:</u>			<u>Non-current assets portion:</u>
Uang muka aset tetap			Advances for fixed assets
Pihak ketiga	93.300.746.409	95.495.928.491	Third parties
Pihak berelasi (lihat Catatan 35)			Related party (see Note 35)
Shindo Sumidomo	55.752.495.000	55.752.495.000	Shindo Sumidomo
Lain-lain	58.000.000.000	58.000.000.000	Others
Sub-jumlah	207.053.241.409	209.248.423.491	Sub-total
Jumlah	250.061.771.753	239.968.184.769	Total

Berdasarkan Perjanjian Kesepakatan Bersama No. 28 dan 29 tanggal 28 Januari 2019 antara SUI, Entitas Anak dengan Shindo Sumidomo dari Ir. Joyce Sudarto, S.H. Notaris di Surabaya, atas pembelian tanah dari Shindo Sumidomo di Desa Segoro Tambak, Sedati, Sidoarjo, Jawa Timur dengan luas tanah 3.716.833 m². Akta jual beli akan dilakukan pada tahun 2020. Sampai tanggal laporan auditor independen, Akta jual beli masih dalam proses. Saldo uang muka pembelian pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 masing-masing sebesar Rp 55.752.495.000.

Based on the Agreement No. 28 and 29 dated January 28, 2019 between SUI, Subsidiary, and Shindo Sumidomo from Ir. Joyce Sudarto, S.H., Notary in Surabaya, for the purchase of landright from Shindo Sumidomo in Segoro Tambak Village, Sedati, Sidoarjo, East Java with an area of 3,716,833 m². The deed of sale and purchase will be carried out in 2020. Until the independent auditors' report date, the deed of sale and purchase is still in process. The outstanding balance of purchase advance as of September 30, 2022 and December 31, 2021, amounted to Rp 55,752,495,000, respectively.

Uang muka lain-lain merupakan uang muka penyertaan saham, yang terdiri dari:

Advances others represent the advances on the investment in shares, consists of:

	30 September 2022	31 Desember 2021	
PT Fajar Utama Perkasa	43.000.000.000	43.000.000.000	PT Fajar Utama Perkasa
PT Multi Inti Rubberindo	15.000.000.000	15.000.000.000	PT Multi Inti Rubberindo
Jumlah	58.000.000.000	58.000.000.000	Total

Sampai dengan tanggal 30 September 2022, uang muka penyertaan saham belum diaktakan.

As of September 30, 2022, advances on the investment in shares had not been notarized.

11. INVESTASI SAHAM

11. INVESTMENT IN SHARE

Pada tanggal 06 Oktober 2020, berdasarkan akta Notaris No. 24 oleh Robby Kurniawan, S.H., M.Kn., PT Siantar Megah Jaya, Entitas Anak, membeli saham PT Cahaya Surya Unggultama sebanyak 3.000 (tiga ribu) lembar saham atau setara dengan 10% kepemilikan dengan harga perolehan sebesar Rp 40.000.000.000.

On October 06, 2020, based on Notarial deed No. 24 by Robby Kurniawan, S.H., M.Kn., PT Siantar Megah Jaya, Subsidiary, purchased shares of PT Cahaya Surya Unggultama amounting to 3,000 (three thousand) share or equivalent to 10% ownership with acquisition price Rp 40,000,000,000.

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

12. INVESTASI PADA ENTITAS ASOSIASI

12. INVESTMENTS IN ASSOCIATES

Mutasi penyertaan saham pada Entitas Asosiasi adalah sebagai berikut:

Movement on the investment in Associates is as follow:

	30 September 2022 dan/and 31 Desember 2021			Nilai Buku/ <i>Net Book Value</i>
	Persentase Kepemilikan/ <i>Percentage of Ownership</i>	Harga Perolehan/ <i>At Cost</i>	Akumulasi Ekuitas dalam Rugi Neto/ <i>Accumulated Equity in Net Loss</i>	
Fukumura Food Manufacturing Sdn.,Bhd.	30%	1.047.146.100	(1.047.146.100)	-
Total		1.047.146.100	(1.047.146.100)	-

Fukumura Food Manufacturing Sdn.,Bhd

Pada tanggal 29 September 2016, Entitas mengajukan permohonan pengampunan pajak dengan Surat Pajak No. D2600001929 ke Kantor Pelayanan Pajak berdasarkan Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 11 Tahun 2016 tentang pengampunan pajak yang berlaku efektif pada tanggal 1 Juli 2016, atas investasi saham ke Fukumura Food Manufacturing Sdn.,Bhd, Entitas Asosiasi yang berkedudukan di Malaysia.

Entitas menerima surat keterangan atas pengampunan pajak No. KET-885/PP/WPKJ.07/2016 tanggal 10 Oktober 2016 dari Menteri Keuangan Republik Indonesia.

Fukumura Food Manufacturing Sdn.,Bhd

On September 29, 2016, the Entity applied for tax amnesty with Tax Letter No. D2600001929 to the Tax Service Office based on Law of the Republic of Indonesia Number 11 Year 2016 regarding the Tax Amnesty which was effective on July 1, 2016, on the investments in share to Fukumura Food Manufacturing Sdn., Bhd, Associate Entity is located in Malaysia.

The Entity received the certificate of approval of the tax amnesty No. KET-885/PP/WPKJ.07/2016 dated October 10, 2016 from the Minister of Finance of the Republic of Indonesia.

13. ASET PENGAMPUNAN PAJAK

13. TAX AMNESTY ASSETS

Aset pengampunan pajak merupakan properti investasi pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 sebesar Rp 26.570.278.000.

Pada tanggal 31 Maret, 2017, PT Ngaliyan Bantolo Asri, Entitas Anak, kembali mengajukan permohonan pengampunan pajak dengan Surat Pajak No. 50300003300 ke Kantor Pelayanan Pajak atas aset tetap tanah dengan nilai nominal Rp 518.420.000.

PT Ngaliyan Bantolo Asri, Entitas Anak, menerima surat keterangan atas pengampunan pajak No. KET-22692/PP/WPJ.10/2017 tanggal 12 April 2017 dari Menteri Keuangan Republik Indonesia.

Tax amnesty assets are investment property as of September 30, 2022 and December 31, 2021 amounting to Rp 26,570,278,000.

On March 31, 2017, PT Ngaliyan Bantolo Asri, a Subsidiary applied for tax amnesty with Tax Letter No. 50300003300 to the Tax Service Office on the landrights assets amounting to Rp 518,420,000.

PT Ngaliyan Bantolo Asri, a Subsidiary, received the certificate of approval of tax amnesty No.KET-22692/PP/WPJ.10/2017 dated April 12, 2017 from the Minister of Finance of the Republic of Indonesia.

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Pada tanggal 30 September, 2016, PT Ngaliyan Bantolo Asri, Entitas Anak, mengajukan permohonan pengampunan pajak dengan Surat Pajak No. 50300001323 ke Kantor Pelayanan Pajak berdasarkan Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 11 Tahun 2016 tentang pengampunan pajak yang berlaku efektif pada tanggal 1 Juli 2016, atas aset tetap tanah dengan nilai nominal Rp 26.051.858.000.

On September 30, 2016, PT Ngaliyan Bantolo Asri, a Subsidiary, applied for tax amnesty with Tax Letter No. 50300001323 to the Tax Service Office based on Law of the Republic of Indonesia Number 11 Year 2016 regarding the Tax Amnesty which was effective on July 1, 2016, on the landrights assets amounting to Rp 26,051,858,000.

PT Ngaliyan Bantolo Asri, Entitas Anak, menerima surat keterangan atas pengampunan pajak No. KET-7092/PP/WPJ.24/2016 tanggal 5 Oktober 2016 dari Menteri Keuangan Republik Indonesia.

PT Ngaliyan Bantolo Asri, a Subsidiary received the certificate of approval of the tax amnesty No. KET-7092/PP/WPJ.24/2016 dated October 5, 2016 from the Ministry of Finance of the Republic of Indonesia.

PT Ngaliyan Bantolo Asri, Entitas Anak, berencana menggunakan aset properti investasi tanah untuk keperluan usaha kawasan industri pergudangan.

PT Ngaliyan Bantolo Asri, a Subsidiary, has been determined the usage of investment property assets landrights to industrial warehousing area.

Pada tanggal 30 September 2022, aset properti investasi tanah tersebut belum dibalik nama atas nama PT Ngaliyan Bantolo Asri, Entitas Anak.

As of September 30, 2022, investment property assets landrights has not transfer tittle to PT Ngaliyan Bantolo Asri, Subsidiary.

Berdasarkan evaluasi, manajemen PT Ngaliyan Bantolo Asri, Entitas Anak, berpendapat bahwa tidak terdapat peristiwa atau perubahan keadaan yang menunjukkan adanya penurunan nilai properti investasi aset pengampunan pajak, pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021.

Based on evaluation management's of PT Ngaliyan Bantolo Asri, Subsidiary, the management believes that there are no events or circumstances that indicates an impairment in the value of tax amnesty assets investment properties as of September 30, 2022 and December 31, 2021.

14. PROPERTI INVESTASI

14. INVESTMENT PROPERTIES

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	30 September 2022					
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassifications	Saldo Akhir/ Ending Balance	
Harga Perolehan						Cost
Hak atas tanah	61.272.127.588	-	-	-	61.272.127.588	Landrights
Bangunan dan prasarana	24.746.857.682	-	-	-	24.746.857.682	Buildings and infrastructures
Jumlah	86.018.985.270	-	-	-	86.018.985.270	Total
Akumulasi Penyusutan						Accumulated Depreciation
Bangunan dan prasarana	6.089.579.233	928.007.159	-	-	7.017.586.392	Buildings and infrastructures
Nilai Buku	79.929.406.037				79.001.398.878	Net Book Value

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	31 Desember 2021					
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassifications	Saldo Akhir/ Ending Balance	
Harga Perolehan						Cost
Hak atas tanah	61.272.127.588	-	-	-	61.272.127.588	Landrights
Bangunan dan prasarana	15.345.842.861	-	-	9.401.014.821	24.746.857.682	Buildings and infrastructures
Jumlah	76.617.970.449	-	-	9.401.014.821	86.018.985.270	Total
Akumulasi Penyusutan						Accumulated Depreciation
Bangunan dan prasarana	2.188.615.489	1.237.342.884	-	2.663.620.860	6.089.579.233	Buildings and infrastructures
Nilai Buku	74.429.354.960				79.929.406.037	Net Book Value

Properti investasi dengan nilai buku Rp 6.737.393.961 pada tanggal 31 Desember 2021 merupakan reklasifikasi dari aset tetap (lihat Catatan 15).

Investment property with net book value amounting to Rp 6,737,393,961 as of December 31, 2021 was reclassified from fixed assets accounts (see Note 15).

Penyusutan dibebankan pada akun "Beban Lain-lain" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi sebesar Rp 928.007.159 dan Rp 1.237.342.884 masing-masing pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 (lihat Catatan 34).

Depreciation expenses were charged to "Other Expenses" in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income amounting to Rp 928,007,159 and Rp 1,237,342,884 as of September 30, 2022 and December 31, 2021, respectively (see Note 34).

Penghasilan sewa dicatat pada akun "Pendapatan Lain-lain" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi sebesar Rp 1.778.999.327 dan Rp 2.185.678.500 masing-masing pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 (lihat Catatan 30).

Rent income were recorded under "Other Income" in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income amounting to Rp 1,778,999,327 and Rp 2,185,678,500 as of September 30, 2022 and December 31, 2021, respectively (see Note 30).

Entitas mempunyai 2 (dua) bidang tanah di Cimahi, Jawa Barat, dengan keseluruhan luas 1.748 m².

The Entity has 2 (two) plots of land with area of 1,748 m², located in Cimahi, West Java.

Entitas mempunyai 2 (dua) unit apartemen di Komplek Puncak Bukit Golf, Surabaya.

The Entity has 2 (two) units of apartment in Komplek Puncak Bukit Golf, Surabaya.

Entitas mempunyai 4 (empat) Ruko di Kamal Muara, Penjaringan, Jakarta Utara.

The Entity has 4 (four) shop house in Kamal Muara, Penjaringan, North Jakarta.

Entitas mempunyai sebidang tanah di Banyumanik, Semarang dengan keseluruhan luas 2.481 m².

The Entity has of land in Banyumanik, Semarang land with area of 2,481 m².

Entitas mempunyai 9 (sembilan) gudang di Beji, Pasuruan, Jawa Timur.

The Entity has 9 (nine) buildings in Beji, Pasuruan, East Java.

Entitas mempunyai 5 (lima) bidang tanah dengan jumlah keseluruhan seluas 128.700 m². Hak atas tanah tersebut terletak di Jl. Gema Lapik, Desa Cibatu Kabupaten Bekasi, dengan hak legal berupa Hak Guna Bangunan dengan jangka waktu 15 sampai dengan 30 tahun yang akan berakhir antara tahun 2012 sampai dengan tahun 2041. Manajemen berpendapat tidak terdapat masalah dengan perpanjangan hak atas tanah yang kadaluarsa karena seluruh tanah diperoleh secara sah dan didukung

The Entity has 5 (five) plots of land consisting of 128,700 m². The Entity owns area of land located in Jl. Gema Lapik, Cibatu, Bekasi with Building Use Rights (HGB) for a period of 15 years to 30 years, from be ended between 2012 until 2041. Management believes that there is no difficulty in the extension of the land rights that has expired since all the land were acquired legally and supported by sufficient evidence of ownership. Until this report issued, extension of

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

dengan bukti pemilikan yang memadai. Sampai dengan laporan ini dikeluarkan, perpanjangan Hak Guna Bangunan (HGB) masih dalam proses.

Building Use Right (HGB) is still in process.

Aset-aset tersebut belum ditentukan penggunaannya dalam jangka pendek.

The usage of these assets has not determined in short term.

Berdasarkan evaluasi yang dilakukan, manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat peristiwa atau perubahan keadaan yang menunjukkan adanya penurunan nilai properti investasi Entitas pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021.

Based on evaluation, the management believes that there are no events or circumstances that indicates an impairment in the value of investment properties as of September 30, 2022 and December 31, 2021.

15. ASET TETAP

15. FIXED ASSETS

		30 September 2022					
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassifications	Saldo Akhir/ Ending Balance	Cost	
Harga Perolehan							
Hak atas tanah	583.095.415.290	60.236.500	-	(173.144.136)	582.982.507.654	Landrights	
Bangunan dan prasarana	272.930.157.008	-	-	5.012.173.179	277.942.330.187	Buildings and infrastructures	
Mesin dan peralatan	1.019.131.209.830	2.074.486.425	1.063.432.297	21.463.325.584	1.041.605.589.542	Machineries and equipments	
Kendaraan	88.112.640.989	2.054.443.362	-	19.457.089	90.186.541.440	Vehicles	
Inventaris kantor	90.582.083.836	2.823.699.257	4.350.000	4.434.336.606	97.835.769.699	Office furnitures	
Sub-jumlah	2.053.851.506.953	7.012.865.544	1.067.782.297	30.756.148.322	2.090.552.738.522	Sub-total	
Aset tetap dalam penyelesaian						Construction in progress	
Bangunan dan prasarana	253.920.615.789	25.035.864.588	-	(11.711.618.958)	267.244.861.419	Buildings and infrastructures	
Mesin dan peralatan	150.611.753.428	21.830.299.570	686.964.077	(19.044.529.364)	152.710.559.557	Machinery and equipments	
Sub-jumlah	404.532.369.217	46.866.164.158	686.964.077	(30.756.148.322)	419.955.420.976	Sub-total	
Jumlah	2.458.383.876.170	53.879.029.702	1.754.746.374	-	2.510.508.159.498	Total	
Akumulasi penyusutan						Accumulated Depreciation	
Bangunan dan prasarana	115.002.210.221	9.744.666.024	-	-	124.746.876.245	Buildings and infrastructures	
Mesin dan peralatan	628.591.679.270	33.416.746.504	1.061.761.529	-	660.946.664.245	Machineries and equipments	
Kendaraan	84.980.138.802	1.422.254.917	-	-	86.402.393.719	Vehicles	
Inventaris kantor	77.106.598.301	4.814.268.983	90.625	-	81.920.776.659	Office furnitures	
Jumlah	905.680.626.594	49.397.936.428	1.061.852.154	-	954.016.710.868	Total	
Nilai Buku	1.552.703.249.576				1.556.491.448.630	Net Book Value	
		31 Desember 2021					
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassifications	Saldo Akhir/ Ending Balance	Cost	
Harga Perolehan							
Hak atas tanah	582.662.692.520	432.722.770	-	-	583.095.415.290	Landrights	
Bangunan dan prasarana	275.225.104.523	7.106.067.306	-	(9.401.014.821)	272.930.157.008	Buildings and infrastructures	
Mesin dan peralatan	1.004.230.608.585	14.913.651.245	13.050.000	-	1.019.131.209.830	Machineries and equipments	
Kendaraan	88.982.716.769	384.142.627	1.254.218.407	-	88.112.640.989	Vehicles	
Inventaris kantor	81.161.680.768	9.420.403.068	-	-	90.582.083.836	Office furnitures	
Sub-jumlah	2.032.262.803.165	32.256.987.016	1.267.268.407	(9.401.014.821)	2.053.851.506.953	Sub-total	
Aset tetap dalam penyelesaian						Construction in progress	
Bangunan dan prasarana	237.167.236.449	16.753.379.340	-	-	253.920.615.789	Buildings and infrastructures	
Mesin dan peralatan	109.401.873.603	41.209.879.825	-	-	150.611.753.428	Machinery and equipments	
Sub-jumlah	346.569.110.052	57.963.259.165	-	-	404.532.369.217	Sub-total	
Jumlah	2.378.831.913.217	90.220.246.181	1.267.268.407	(9.401.014.821)	2.458.383.876.170	Total	
Akumulasi penyusutan						Accumulated Depreciation	
Bangunan dan prasarana	105.091.457.259	12.574.373.822	-	(2.663.620.860)	115.002.210.221	Buildings and infrastructures	
Mesin dan peralatan	579.491.701.136	49.100.219.801	241.667	-	628.591.679.270	Machineries and equipments	
Kendaraan	83.817.020.401	2.417.336.809	1.254.218.408	-	84.980.138.802	Vehicles	
Inventaris kantor	71.443.193.637	5.663.404.664	-	-	77.106.598.301	Office furnitures	
Jumlah	839.843.372.433	69.755.335.096	1.254.460.075	(2.663.620.860)	905.680.626.594	Total	
Nilai Buku	1.538.988.540.784				1.552.703.249.576	Net Book Value	

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Beban penyusutan dialokasikan sebagai berikut:

Depreciation expenses are allocated as follows:

	30 September 2022	31 Desember 2021	
Biaya pabrikasi	37.615.296.507	60.071.748.295	<i>Manufacturing overhead</i>
Beban penjualan (lihat Catatan 31)	338.678.555	1.285.231.307	<i>Selling expenses (see Note 31)</i>
Beban umum dan administrasi (lihat Catatan 32)	11.443.961.366	8.398.355.494	<i>General and administrative expenses (see Note 32)</i>
Jumlah	49.397.936.428	69.755.335.096	Total

Pelepasan aset tetap adalah sebagai berikut:

Disposal of fixed assets are as follows:

	30 September 2022	31 Desember 2021	
Harga jual	1.436.785.000	653.928.812	<i>Selling price</i>
Nilai buku	692.894.220	12.808.332	<i>Book value</i>
Laba penjualan aset tetap (lihat Catatan 30)	743.890.780	641.120.480	<i>Gain on disposal of fixed asset (see Note 30)</i>

Pengurangan aset tetap dengan nilai buku sebesar Rp 6.737.393.961 pada tanggal 31 Desember 2021 telah direklasifikasi ke properti investasi (lihat Catatan 14).

Deduction of fixed asset with net book value amounting to Rp 6,737,393,961 as of December 31, 2021 was reclassified to investment properties (see Note 14).

Hak atas tanah Entitas merupakan Hak Guna Bangunan (HGB) yang terletak di Tambak Sawah (Sidoarjo), Tanjung Morawa (Medan) dan Bekasi yang akan berakhir dalam waktu 20 sampai dengan 30 tahun. Manajemen berpendapat tidak terdapat masalah dengan perpanjangan hak atas tanah karena seluruh tanah diperoleh secara sah dan didukung dengan bukti pemilikan yang memadai.

The Entity owned several land located in Tambak Sawah (Sidoarjo), Tanjung Morawa (Medan) and Bekasi with Building Use Rights (HGB) for a period of 20 to 30 years. Management believes that there is no difficulty on the extensions of the land rights since all the land were acquired legally and supported by sufficient evidence of ownership.

Seluruh aset tetap kecuali tanah telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran, bencana alam dan risiko lainnya dengan nilai pertanggungan masing-masing sebesar Rp 1.334.380.685.445 pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutup kemungkinan kerugian atas risiko-risiko tersebut.

All fixed assets, except land, were insured against fire, natural disasters and other possible risks with coverage amounting to Rp 1,334,380,685,445 and on September 30, 2022 and December 31, 2021, respectively. Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses from those risks.

Jumlah harga perolehan aset tetap yang telah disusutkan penuh dan masih digunakan adalah sebesar Rp 467.414.124.943 pada tanggal 30 September 2022.

The acquisition cost of fixed assets which have been fully depreciated and still being used amounted to Rp 467,414,124,943 as of September 30, 2022.

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, tanah, bangunan dan prasarana serta mesin digunakan sebagai jaminan atas utang bank (lihat Catatan 18).

As of September 30, 2022 and December 31, 2021, landright, buildings, and infrastructures and machine are pledged as collateral for the bank loans (see Notes 18).

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Pada tanggal 30 September 2022, estimasi persentase penyelesaian untuk aset dalam penyelesaian bangunan dan prasarana serta mesin dan peralatan adalah sebesar 10% - 97%.

On September 30, 2022, estimated percentage of completion for construction in progress of the buildings and infrastructure and machineries and equipment is 10% - 97%.

Estimasi penyelesaian atas bangunan dan prasarana dan mesin dan peralatan diperkirakan masing-masing pada bulan Juli - Desember 2022.

Estimated completion of buildings and infrastructure, machineries and equipments is estimated to be on July - December 2022.

Manajemen berpendapat tidak ada hambatan kelanjutan penyelesaian aset tetap dalam pembangunan.

Management believes there are no barriers to the continuation on the completion of construction in progress.

Jumlah pengeluaran yang diakui dalam jumlah tercatat aset tetap dalam pembangunan adalah sesuai dengan nilai tercatat aset dalam pembangunan.

Total expenditures recognized in construction in progress is in accordance with carrying value of construction in progress.

Berdasarkan evaluasi yang dilakukan, manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat peristiwa atau perubahan keadaan yang menunjukkan adanya penurunan nilai aset tetap Entitas pada tanggal-tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021.

Based on the evaluation performed, management believes that there are no events or circumstances that indicate an impairment in the value of fixed assets as of September 30, 2022 and December 31, 2021.

16. BEBAN DITANGGUHKAN - HAK ATAS TANAH

16. DEFERRED CHARGES - LANDRIGHTS

	30 September 2022	31 Desember 2021	
Biaya perolehan	1.258.175.823	1.258.175.823	<i>At cost</i>
Akumulasi amortisasi	(1.111.388.642)	(922.662.271)	<i>Accumulated amortization</i>
Jumlah	<u>146.787.181</u>	<u>335.513.552</u>	<i>Total</i>

Biaya amortisasi sebesar Rp 188.726.373 dan Rp 251.635.165 masing-masing pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 dibebankan sebagai bagian dari beban administrasi dan umum.

Amortization expense amounting to Rp 188,726,373 and Rp 251,635,165 as of September 30, 2022 and December, 31 2021, was charged under general and administrative expenses.

17. ASET LAIN-LAIN-NETO

17. OTHER ASSETS-NET

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	30 September 2022	2021	
Jaminan listrik	1.529.469.803	1.529.469.803	<i>Electricity deposit</i>
Akumulasi amortisasi	(1.529.469.803)	(1.529.469.803)	<i>Accumulated amortization</i>
Lain-lain	7.674.278.105	7.809.790.587	<i>Others</i>
Jumlah-neto	<u>7.674.278.105</u>	<u>7.809.790.587</u>	<i>Total-net</i>

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

18. UTANG BANK

Akun ini merupakan utang kepada PT Bank Central Asia, Tbk sebesar Rp 120.611.611 dan Rp 10.999.428.515 masing-masing pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021.

Entitas

PT Bank Central Asia Tbk (BCA)

Berdasarkan Surat Pemberitahuan Perpanjangan Jangka Waktu (SPPJ) tanggal 5 September 2022, Entitas memperoleh fasilitas pinjaman dari BCA sebagai berikut:

Fasilitas/ <i>Facilities</i>	Batas maksimal/ <i>Maximum limit</i>
Kredit Rekening Koran <i>Current Account Credit</i>	Rp 75.000.000.000
Bank Garansi/ <i>Bank Guarantee</i>	Rp 10.000.000.000
<i>Letter of Credit</i>	US\$ 2.000.000

Entitas wajib untuk memenuhi rasio sebagai berikut: (i) *Current Ratio* lebih besar dari 1,5; (ii) *Debt to Equity* lebih kecil dari 1; dan (iii) *DSC (EBITDA/(Interest+Principal))* lebih besar dari 1,25. Pada tanggal 31 Desember 2021, Entitas telah memenuhi rasio yang dipersyaratkan (lihat Catatan 38).

Pinjaman ini dijamin dengan aset Entitas sebagai berikut:

- Tanah dan bangunan yang terletak di Tambak Sawah No. 27-33 dengan HGB No. 1405 seluas 2.735 m² dan HGB No. 1407 seluas 20.088 m² atas nama Entitas (lihat Catatan 15).
- Tanah dan bangunan yang terletak di Tambak Sawah dengan HGB No. 1435 seluas 30.000 m², HGB No. 2154 seluas 22.030 m² dan HGB No. 2196 seluas 19.704 m² atas nama Entitas (lihat Catatan 15).
- Mesin produksi dan perlengkapannya (lihat Catatan 15).
- Persediaan bahan baku dan barang jadi (lihat Catatan 8).
- Piutang usaha (lihat Catatan 6).

Fasilitas di atas akan jatuh tempo pada tanggal 8 Oktober 2023.

18. BANK LOANS

This account represent bank loan to PT Bank Central Asia Tbk amounting to Rp 120,611,611 and Rp 10,999,428,515 as of September 30, 2022 and December 31, 2021, respectively.

Entity

PT Bank Central Asia Tbk (BCA)

Based on Notification Letter for Extension of Term, dated September 5, 2022, The Entity had obtained loan facilities from BCA are as follows:

Bunga/ <i>Interest</i>	Jatuh tempo/ <i>Maturity date</i>
8,5%	8 Oktober 2023/ <i>October 8, 2023</i>
8,5%	8 Oktober 2023/ <i>October 8, 2023</i>
8,5%	8 Oktober 2023/ <i>October 8, 2023</i>

The Entity is required to fulfill ratios are as follows: (i) Current Ratio more than 1.5; (ii) Debt to Equity less than 1; and (iii) DSC (EBITDA/(Interest + Principal)) more than 1.25. As of December 31, 2021, the Entity has fulfilled the required ratio (see Note 38).

These loans are secured by assets of the Entity as follows:

- *Landrights, building and infrastructures which are located on Tambak Sawah No. 27-33 with HGB No. 1405 for 2,735 m² and HGB No. 1407 for 20,088 m² under the name of the Entity (see Note 15).*
- *Landrights, building and infrastructures which are located on Tambak Sawah with HGB No. 1435 for 30,000 m², HGB No. 2154 for 22,030 m² and HGB No. 2196 for 19,704 m² under the name of the Entity (see Note 15).*
- *Machineries and equipment (see Note 15).*
- *Raw materials and finished goods (see Note 8).*
- *Accounts receivable (see Note 6).*

These facilities will mature on October 8, 2023.

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

19. UTANG USAHA - PIHAK KETIGA

19. ACCOUNTS PAYABLE - THIRD PARTIES

a. Rincian utang usaha berdasarkan pemasok adalah sebagai berikut:

a. Details of accounts payable based on suppliers are as follows:

	30 September 2022	31 Desember 2021	
Pihak ketiga			<i>Third parties</i>
Pemasok dalam negeri	363.194.741.718	304.189.156.889	<i>Local suppliers</i>
Pemasok luar negeri	5.232.471.253	3.186.918.031	<i>Foreign suppliers</i>
Jumlah	<u>368.427.212.971</u>	<u>307.376.074.920</u>	<i>Total</i>

b. Rincian umur utang usaha adalah sebagai berikut:

b. The aging analysis on accounts payable are as follows:

	30 September 2022	31 Desember 2021	
Belum jatuh tempo	366.774.829.070	302.196.336.639	<i>Not yet due</i>
Jatuh tempo			<i>Overdue</i>
1-30 hari	1.634.330.467	889.084.494	<i>1-30 days</i>
31-60 hari	12.119.214	5.932.722	<i>31-60 days</i>
61-90 hari	3.143.874	15.883.448	<i>61-90 days</i>
Lebih dari 90 hari	2.790.346	4.268.837.617	<i>Over 90 days</i>
Jumlah	<u>368.427.212.971</u>	<u>307.376.074.920</u>	<i>Total</i>

c. Rincian utang usaha berdasarkan mata uang adalah sebagai berikut:

c. Details of accounts payable based on their currency are as follows:

	30 September 2022	31 Desember 2021	
Rupiah	363.194.741.718	304.189.156.889	<i>Indonesian Rupiah</i>
Dolar Amerika Serikat	5.232.471.253	3.186.918.031	<i>United States Dollar</i>
Jumlah	<u>368.427.212.971</u>	<u>307.376.074.920</u>	<i>Total</i>

Tidak ada jaminan yang diberikan atas utang usaha kepada pihak ketiga tersebut.

All of the third parties accounts payable are unsecured.

20. UTANG LAIN-LAIN

20. OTHER PAYABLES

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	30 September 2022	31 Desember 2021	
<u>Pihak ketiga</u>			<i>Third parties</i>
Pembelian aset tetap	43.624.208.274	41.187.459.364	<i>Purchases of fixed assets</i>
Lain-lain	8.465.652.410	5.010.326.262	<i>Others</i>
Sub-jumlah	<u>52.089.860.684</u>	<u>46.197.785.626</u>	<i>Sub-total</i>
<u>Pihak berelasi (lihat Catatan 35)</u>			<i>Related parties (see Note 35)</i>
PT Unico Utama Jaya	17.500.000	13.500.000	<i>PT Unico Utama Jaya</i>
Sub-jumlah	<u>17.500.000</u>	<u>13.500.000</u>	<i>Sub-total</i>
Jumlah	<u>52.107.360.684</u>	<u>46.211.285.626</u>	<i>Total</i>

Tidak ada jaminan yang diberikan atas utang lain-lain tersebut.

Other payables are unsecured.

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

21. BEBAN MASIH HARUS DIBAYAR

Akun ini terdiri dari:

	30 September 2022	31 Desember 2021
Gaji dan upah	22.194.380.366	18.835.100.909
Iklan dan promosi	7.668.537.882	11.581.631.919
Ongkos angkut	5.457.712.014	7.600.774.693
Gas	5.080.300.345	3.247.074.614
Listrik dan telepon	4.521.939.863	4.038.871.889
Bunga	29.315	2.673.472
Lain-lain	871.073.054	722.194.204
Jumlah	45.793.972.839	46.028.321.700

21. ACCRUED EXPENSES

This account consists of:

Salaries and wages
 Advertisement and promotion
 Freight
 Gas
 Electricity and telephone
 Interest
 Others
 Total

22. UANG MUKA PENJUALAN

Akun ini terdiri dari:

	30 September 2022	31 Desember 2021
Ekspor	2.154.943.325	8.372.701.272
Lokal	80.387.459	71.300.000
Jumlah	2.235.330.784	8.444.001.272

22. SALES ADVANCE

This account consists of:

Export
 Local
 Total

23. LIABILITAS DIESTIMASI ATAS IMBALAN KERJA

Entitas menetapkan manfaat untuk karyawan berdasarkan Undang-undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 tanggal 25 Maret 2003 dan PP No. 35 Tahun 2021. Manfaat tersebut tidak didanai.

Entitas mencatat liabilitas diestimasi atas imbalan kerja karyawan berdasarkan perhitungan aktuarial yang dilakukan PT Sigma Prima Solusindo, aktuarial independen, berdasarkan laporannya pada tanggal 23 Maret 2022 dan 5 April 2021, masing-masing pada tahun 2021 dan 2020, dengan menggunakan metode *Projected Unit Credit*. Asumsi utama yang digunakan adalah sebagai berikut:

	30 September 2022	31 Desember 2021
Tingkat diskonto	6,64%	6,75%
Tingkat kenaikan gaji	8,00%	8,00%
Tingkat kematian	Tabel Mortalitas Indonesia TMI-IV 2019	Tabel Mortalitas Indonesia TMI-IV 2019
Usia pensiun	55 tahun / years	55 tahun / years

23. ESTIMATED LIABILITIES FOR EMPLOYEE BENEFITS

The Entity provides estimated liabilities for employee benefits in accordance with the requirements of Labor Law No. 13/2003 dated March 25, 2003 and PP No. 35 Year 2021. The benefits are unfunded.

The Entity calculated estimated liabilities for employee benefits based on the actuarial calculation of PT Sigma Prima Solusindo, independent actuary, dated March 23, 2022 and April 5, 2021 in 2021 and 2020, respectively, using the *Projected Unit Credit* method. The principal assumptions are as follows:

Discount rate
 Salary increase rate
 Mortality rate
 Retirement age

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Analisa liabilitas diestimasi atas imbalan kerja karyawan pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 dan beban imbalan kerja karyawan yang dicatat dalam laporan posisi keuangan konsolidasi.

Analysis on the estimated liabilities for employee benefits as of September 30, 2022 and December 31, 2021 and amounts of net employees benefit expense that are recognized in the consolidated financial statements.

a. Liabilitas diestimasi atas imbalan kerja di laporan posisi keuangan konsolidasi adalah sebagai berikut:

a. The estimated liabilities for employee benefits in the consolidated statements of financial position are as follows:

	30 September 2022	31 Desember 2021	
Liabilitas imbalan - awal	99.434.223.669	115.958.657.876	<i>Defined benefit obligation - Beginning</i>
Penambahan tahun berjalan (lihat Catatan 32)	-	(2.425.162.717)	<i>Additions during the year (see Notes 32)</i>
Keuntungan (kerugian) aktuarial	-	(10.003.413.271)	<i>Actuarial gain (loses)</i>
Pembayaran manfaat	(2.939.318.797)	(4.095.858.219)	<i>Benefits paid</i>
Liabilitas imbalan - akhir	<u>96.494.904.872</u>	<u>99.434.223.669</u>	<i>Defined benefit obligation - Ending</i>

b. Beban imbalan kerja yang diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi adalah sebagai berikut:

b. Employee benefit expense which is recognized in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income are as follows:

	30 September 2022	31 Desember 2021	
Biaya jasa kini	-	10.218.073.121	<i>Current service expense</i>
Biaya bunga	-	7.827.209.407	<i>Interest cost</i>
Penurunan kewajiban atas perubahan program	-	(20.470.445.245)	<i>Decrease liabilities due to program changes</i>
Jumlah	<u>-</u>	<u>(2.425.162.717)</u>	<i>Total</i>

c. Rincian penghasilan komprehensif lain adalah sebagai berikut:

c. Detail of other comprehensive income are as follows:

	30 September 2022	31 Desember 2021	
Saldo awal tahun	10.028.952.216	20.032.365.487	<i>Beginning balance of the year</i>
Penambahan tahun berjalan	-	(10.003.413.271)	<i>Additions during the year</i>
Saldo akhir tahun (lihat Catatan 26)	<u>10.028.952.216</u>	<u>10.028.952.216</u>	<i>Ending balance of the year (see Note 26)</i>

Tabel di bawah ini menyajikan sensitivitas atas kemungkinan perubahan tingkat suku bunga pasar sebesar 100 basis poin, dengan *variable* lain dianggap tetap, terhadap liabilitas diestimasi atas imbalan kerja dan beban imbalan kerja karyawan masing-masing pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021:

The following table summarizes the sensitivity to a reasonably possible change in market interest rates of 100 basis point, with all other variables held constant, of the estimated liabilities for employee benefits and current employee benefits expenses as of September 30, 2022 and December 31, 2021:

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	30 September 2022	31 Desember 2021	
Kenaikan 100 basis poin	-	(6.804.160.529)	<i>Increase in 100 basis points</i>
Penurunan 100 basis poin	-	7.734.231.883	<i>Decrease in 100 basis points</i>

Manajemen Entitas dan Entitas Anak berpendapat bahwa jumlah cadangan pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 tersebut adalah memadai untuk memenuhi ketentuan dalam UU No. 13/2003, PP No. 35 Tahun 2021 dan PSAK No. 24.

The management of the Entity and Subsidiaries believes that the provision as of September 30, 2022 and December 31, 2021 is adequate to meet the requirements of UU No. 13/2003, PP No. 35 Year 2021 and PSAK No. 24.

24. MODAL SAHAM

24. CAPITAL STOCK

Berdasarkan Biro Administrasi Efek pada tanggal 30 September 2022 rincian pemegang saham dan persentase kepemilikannya adalah sebagai berikut:

Based on the Securities Administration Bureau as of September 30, 2022, the stockholders and their percentage of ownership are as follows:

Pemegang Saham	Jumlah Saham Ditempatkan dan Disetor Penuh (Lembar)/ <i>Number of Shares Issued and Fully Paid (Shares)</i>	Persentase Kepemilikan (%)/ <i>Percentage of Ownership (%)</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	Stockholders
PT Shindo Tiara Tunggal	743.600.500	56,76	74.360.050.000	<i>PT Shindo Tiara Tunggal</i>
Shindo Sumidomo	40.605.000	3,10	4.060.500.000	<i>Shindo Sumidomo</i>
Juwita Wijaya	1.145.800	0,09	114.580.000	<i>Juwita Wijaya</i>
Masyarakat (di bawah 5%)	524.648.700	40,05	52.464.870.000	<i>Public (below 5%)</i>
Jumlah	1.310.000.000	100,00	131.000.000.000	Total

Pada tanggal 31 Desember 2021 rincian pemegang saham dan persentase kepemilikannya adalah sebagai berikut:

On December 31, 2021, the stockholders and their percentage of ownership are as follows:

Pemegang Saham	Jumlah Saham Ditempatkan dan Disetor Penuh (Lembar)/ <i>Number of Shares Issued and Fully Paid (Shares)</i>	Persentase Kepemilikan (%)/ <i>Percentage of Ownership (%)</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	Stockholders
PT Shindo Tiara Tunggal	743.600.500	56,76	74.360.050.000	<i>PT Shindo Tiara Tunggal</i>
Shindo Sumidomo	40.605.000	3,10	4.060.500.000	<i>Shindo Sumidomo</i>
Juwita Wijaya	1.145.800	0,09	114.580.000	<i>Juwita Wijaya</i>
Agus Suhartanto	993.600	0,08	99.360.000	<i>Agus Suhartanto</i>
Masyarakat (di bawah 5%)	523.655.100	39,97	52.365.510.000	<i>Public (below 5%)</i>
Jumlah	1.310.000.000	100,00	131.000.000.000	Total

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

25. TAMBAHAN MODAL DISETOR

Akun ini terdiri dari:

	30 September 2022	31 Desember 2021
Hasil penerbitan saham	300.000.000	300.000.000
Penyesuaian pengampunan pajak	1.047.146.100	1.047.146.100
Jumlah	<u>1.347.146.100</u>	<u>1.347.146.100</u>

Pada tahun 2016, Entitas mengikuti program Pengampunan Pajak. Berdasarkan Surat Keterangan Pengampunan No. KET-885/PP/WPJ.07/2016 tanggal 10 Oktober 2016, dengan nilai perolehan Aset Pengampunan Pajak sebesar Rp 1.047.146.100.

25. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL

This account consists of:

	30 September 2022	31 Desember 2021	
	300.000.000	300.000.000	<i>Result of stock issuance</i>
	1.047.146.100	1.047.146.100	<i>Adjustment of tax amnesty</i>
Jumlah	<u>1.347.146.100</u>	<u>1.347.146.100</u>	<i>Total</i>

In 2016, the Entity participated in the Tax Amnesty Program. Based on Tax Remissions Certificate No. KET-885/PP/WPJ.07/2016 dated October 10, 2016, at the acquisitions cost of Tax Amnesty Assets amounted to Rp 1,047,146,100.

26. KOMPONEN EKUITAS LAINNYA

	30 September 2022	31 Desember 2021
Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi:		
Pengukuran kembali atas program imbalan pasti (lihat Catatan 23)	10.028.952.216	10.028.952.216
Pajak penghasilan terkait pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi	(1.905.500.920)	(1.905.500.920)
Sub-jumlah	<u>8.123.451.296</u>	<u>8.123.451.296</u>

Items that will not be reclassified to profit or loss:
Remeasurement on defined benefits plans (see Note 23)
Income tax relating to items that will not be reclassified to profit or loss

Sub-total

Pos-pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi:		
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	2.636.048.887	(17.733.950.583)
Pajak penghasilan terkait pos-pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi	(579.930.755)	3.901.469.126
Sub-jumlah	<u>2.056.118.132</u>	<u>(13.832.481.457)</u>

Items that will be reclassified to profit or loss:
Different exchange rate due to translation of financial statements
Income tax relating to items that will be reclassified to profit or loss

Sub-total

Jumlah komponen ekuitas lainnya	<u>10.179.569.428</u>	<u>(5.709.030.161)</u>
---------------------------------	-----------------------	------------------------

Total other equity components

27. KEPENTINGAN NON-PENGENDALI

a. Kepentingan non-pengendali

	30 September 2022	31 Desember 2021
PT Spirit Unggul Indonesia	15.258.469.670	15.248.786.204
PT Trisensa Anugerah Megah	10.643.334.519	10.636.579.951
PT Ngaliyan Bantolo Asri	4.678.927.863	4.675.958.480

27. NON-CONTROLLING INTERESTS

a. Non-controlling interests

PT Spirit Unggul Indonesia
PT Trisensa Anugerah Megah
PT Ngaliyan Bantolo Asri

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	30 September 2022	31 Desember 2021	
PT Siantar Megah Jaya	440.662.763	440.383.106	<i>PT Siantar Megah Jaya</i>
PT Sands Property Indonesia	343.517.529	343.299.523	<i>PT Sands Property Indonesia</i>
PT Genta Persada Jaya	112.684.122	112.612.609	<i>PT Genta Persada Jaya</i>
PT Cahaya Harapan Propertindo	91.295.661	91.237.722	<i>PT Cahaya Harapan Propertindo</i>
PT Megah Tanah Abang Surabaya	50.978.106	50.945.754	<i>PT Megah Tanah Abang Surabaya</i>
PT Gemopolis Indonesia	2.007.905	2.006.630	<i>PT Gemopolis Indonesia</i>
PT Wahana Fantasia Jaya	(43.253.142)	(43.225.692)	<i>PT Wahana Fantasia Jaya</i>
Siantar International Holding, Co., Ltd.	(328.216.888)	(328.008.592)	<i>Siantar International Holding, Co., Ltd.</i>
Jumlah	31.250.408.108	31.230.575.695	<i>Total</i>

b. Jumlah laba (rugi) tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada kepentingan non-pengendali

b. Total income (loss) for the year that can be attributed to non-controlling interests

	30 September 2022	30 September 2021	
Siantar International Holding, Co., Ltd.	24.903.628	234.858	<i>Siantar International Holding, Co., Ltd.</i>
PT Trisensa Anugerah Megah	8.749.500	59.554	<i>PT Trisensa Anugerah Megah</i>
PT Ngaliyan Bantolo Asri	1.104.550	9.180	<i>PT Ngaliyan Bantolo Asri</i>
PT Sands Property Indonesia	556.010	5.361	<i>PT Sands Property Indonesia</i>
PT Siantar Megah Jaya	163.626	29.670	<i>PT Siantar Megah Jaya</i>
PT Genta Persada Jaya	160.538	1.523	<i>PT Genta Persada Jaya</i>
PT Gemopolis Indonesia	(444)	(13)	<i>PT Gemopolis Indonesia</i>
PT Wahana Fantasia Jaya	(125.054)	(2.798)	<i>PT Wahana Fantasia Jaya</i>
PT Megah Tanah Abang Surabaya	(140.504)	(1.564)	<i>PT Megah Tanah Abang Surabaya</i>
PT Cahaya Harapan Propertindo	(21.232.024)	(188.524)	<i>PT Cahaya Harapan Propertindo</i>
PT Spirit Unggul Indonesia	(44.307.413)	(399.920)	<i>PT Spirit Unggul Indonesia</i>
Jumlah	(30.167.587)	(252.673)	<i>Total</i>

28. PENJUALAN NETO

28. NET SALES

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	30 September 2022	30 September 2021	
Lokal	3.250.262.038.386	2.788.809.993.061	<i>Local</i>
Ekspor	358.731.984.974	283.538.528.965	<i>Export</i>
Retur dan potongan penjualan	(33.739.178.359)	(27.278.643.101)	<i>Sales returns and discounts</i>
Jumlah	3.575.254.845.001	3.045.069.878.925	<i>Total</i>

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Rincian penjualan berdasarkan produk:

Details of sales based on products:

	30 September 2022	30 September 2021	
Penjualan neto:			<i>Net sales:</i>
Pengolahan makanan	3.322.442.547.705	2.834.266.901.305	<i>Food processing</i>
Pendukung lainnya	252.812.297.296	210.802.977.620	<i>Others</i>
Jumlah	<u>3.575.254.845.001</u>	<u>3.045.069.878.925</u>	<i>Total</i>

Penjualan neto kepada pihak berelasi sebesar 60,91% dan 61,41% masing-masing untuk tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 (lihat Catatan 35).

Sales to related parties were equivalent to 60.91% and 61.41% as of September 30, 2022 and December 31, 2021, respectively (see Note 35).

Berikut ini adalah rincian penjualan yang melebihi 10% dari jumlah penjualan neto masing-masing untuk tahun 2022 dan 2021 terdiri dari:

The following details of sales which exceeded 10% of net sales for the years 2022 and 2021 are as follows:

	30 September 2022	30 September 2021	
PT Semestanustra Distrindo (lihat Catatan 36)	2.177.581.517.164	1.847.461.233.182	<i>PT Semestanustra Distrindo (see Note 36)</i>
PT Wicaksana Overseas International Tbk	294.414.397.587	289.254.156.419	<i>PT Wicaksana Overseas International Tbk</i>
Jumlah	<u>2.471.995.914.751</u>	<u>2.136.715.389.601</u>	<i>Total</i>

29. BEBAN POKOK PENJUALAN

29. COST OF GOODS SOLD

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	30 September 2022	30 September 2021	
Pemakaian bahan			<i>Materials used</i>
Bahan baku	2.014.954.205.899	1.619.735.095.937	<i>Raw materials</i>
Bahan Pembungkus	207.365.255.322	164.738.907.646	<i>Packing Materials</i>
Lain-lain	892.937.163	670.431.193	<i>Others</i>
Jumlah pemakaian bahan	<u>2.223.212.398.384</u>	<u>1.785.144.434.776</u>	<i>Total materials used</i>
Tenaga kerja langsung	206.531.885.445	191.539.898.894	<i>Direct labour</i>
Biaya pabrikasi	469.128.971.397	352.372.471.242	<i>Manufacturing overhead</i>
Jumlah Biaya Produksi	<u>2.898.873.255.226</u>	<u>2.329.056.804.912</u>	<i>Total Manufacturing Costs</i>
Persediaan dalam Proses			<i>Work in Process</i>
Awal tahun	44.368.203.249	36.811.716.706	<i>At beginning of year</i>
Lain-lain	10.521.572.247	7.905.411.416	<i>Others</i>
Akhir tahun	(49.752.548.387)	(49.560.853.438)	<i>At end of year</i>
Beban Pokok Produksi	<u>2.904.010.482.335</u>	<u>2.324.213.079.596</u>	<i>Cost of Goods Manufactured</i>
Persediaan Barang Jadi			<i>Finished Goods</i>
Awal tahun	85.475.293.433	64.396.151.018	<i>At beginning of year</i>
Lain-lain	(12.347.272.818)	(5.131.142.716)	<i>Others</i>
Akhir tahun	(89.287.625.944)	(83.413.382.230)	<i>At end of year</i>
Jumlah Beban Pokok Penjualan	<u>2.887.850.877.006</u>	<u>2.300.064.705.668</u>	<i>Total Cost of Goods Sold</i>

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Berikut ini adalah rincian pembelian yang melebihi 10% dari jumlah pembelian untuk tahun 30 September 2022 dan 2021:

The following are the details of purchases which exceeded 10 % of net purchases in September 30, 2022 and 2021:

	30 September 2022	30 September 2021	
PT Cita Rasa Sukses	315.822.757.390	267.512.280.226	PT Cita Rasa Sukses
PT Smart Corporindo	333.188.111.961	210.307.722.048	PT Smart Corporindo
Jumlah	649.010.869.351	477.820.002.274	Total

30. PENDAPATAN LAIN-LAIN

30. OTHER INCOME

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	30 September 2022	30 September 2021	
Penjualan barang bekas	88.352.166.139	59.857.030.761	Sales of scraps
Pendapatan bunga	20.015.948.508	15.176.361.764	Interest income
Laba selisih kurs	19.363.387.164	848.523.642	Gain of foreign exchange
Sewa kendaraan (lihat Catatan 35)	2.500.527.499	2.438.117.499	Rent of vehicle (see Note 35)
Sewa gedung (lihat Catatan 14 dan 35)	1.778.999.327	1.523.196.375	Rent of building (see Notes 14 and 35)
Sewa mesin	652.625.700	538.506.700	Rent of machine
Pemulihan cadangan penurunan persediaan (lihat Catatan 4)	39.575.870	72.323.656	Recovery of allowance for impairment losses of inventory (see Note 4)
Laba penjualan aset tetap (lihat Catatan 15)	743.890.780	487.029.583	Gain on disposal of fixed assets (see Note 15)
Lain-lain	7.677.643.506	9.720.695.829	Others
Jumlah	141.124.764.493	90.661.785.809	Total

31. BEBAN PENJUALAN

31. SELLING EXPENSES

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	30 September 2022	30 September 2021	
Pengangkutan	93.771.796.528	77.228.224.597	Freight
Promosi dan iklan	103.425.877.154	90.475.173.515	Promotion and advertising
Gaji dan tunjangan	23.156.317.138	22.724.548.037	Salaries and benefits
Perjalanan dinas	1.111.692.870	2.624.812.151	Traveling
Pemeliharaan dan perbaikan	2.257.046.861	1.794.071.599	Repairs and maintenance
Perijinan	790.026.025	748.565.165	Licenses
Sewa (lihat Catatan 35)	1.190.983.229	974.250.000	Rent (see Note 35)
Air, listrik, telepon dan telex	414.133.252	407.554.075	Water, electricity, telephone, and telex
Penyusutan (lihat Catatan 15)	338.678.555	1.008.117.477	Depreciation (see Note 15)
Pendidikan dan latihan	-	1.336.322	Training and education
Lain-lain	260.720.485	1.352.289.759	Others
Jumlah	226.717.272.097	199.338.942.697	Total

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

32. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

32. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	30 September 2022	30 September 2021	
Gaji dan tunjangan	51.725.365.187	56.285.399.251	Salaries and benefits
Penyusutan (lihat Catatan 15)	11.443.961.366	2.576.112.757	Depreciation (see Note 15)
Perijinan	2.043.075.221	3.577.267.807	Licenses
Pemeliharaan dan perbaikan	1.821.272.055	1.387.058.852	Repairs and maintenance
Alat tulis dan cetakan	2.534.913.542	2.306.685.117	Stationery and printing
Air, listrik, telepon dan telex	2.316.695.924	2.030.096.745	Water, electricity, telephone, and telex
Tenaga ahli	1.855.342.546	2.266.647.284	Professional fee
Biaya bank	1.076.108.374	1.303.807.069	Bank charges
Riset	963.043.165	501.805.112	Research
Representasi dan sumbangan	553.130.103	1.008.304.623	Representation and donation
Perjalanan dinas	506.011.792	466.158.333	Traveling
Iklan dan promosi	9.660.000	162.200.909	Promotion and advertising
Imbalan kerja (lihat Catatan 23)	-	15.403.428.075	Employees benefits (see Note 23)
Lain-lain	8.789.601.432	6.429.849.644	Others
Jumlah	85.638.180.707	95.704.821.578	Total

33. BEBAN KEUANGAN

33. FINANCE CHARGES

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	30 September 2022	30 September 2021	
Utang bank	13.478.339	5.511.950.821	Bank loans
Obligasi	-	135.136.776	Bonds
Jumlah	13.478.339	5.647.087.597	Total

34. BEBAN LAIN-LAIN

34. OTHER EXPENSES

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	30 September 2022	30 September 2021	
Penyusutan properti investasi (lihat Catatan 14)	928.007.159	286.719.100	Depreciation of investment properties (see Note 14)
Beban penurunan nilai piutang – bersih (lihat Catatan 6 dan 7)	-	694.104	Impairment of receivables – net (see Notes 6 and 7)
Beban pajak	122.104.980	37.344.295	Tax expense
Lain-lain	1.590.177.090	1.577.217.800	Others
Jumlah	2.640.289.229	1.901.975.299	Total

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

35. SALDO DAN TRANSAKSI SIGNIFIKAN DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI **35. BALANCES AND SIGNIFICANT TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES**

<u>Pihak Berelasi/Related Parties</u>	<u>Sifat Hubungan/Nature of Relationship</u>
PT Benteng Sejahtera PT Semestanustra Distrindo PT Siantar Tiara Estate PT Unico Utama Jaya Fukumura Food Manufacturing Sdn.,Bhd	Pemegang saham dan manajemennya sama dengan Entitas/Related parties which have the same Stockholders and management as the Entity
PT Shindo Tiara Tunggal	Pemegang saham Entitas/The Entity's Stockholders
Shindo Sumidomo	Pemegang saham dan Direksi Entitas/The Stockholder and Director of the Entity
Dewan Komisaris dan Direksi/Board of Commisioners and Directors	Manajemen dan karyawan kunci/Key Management and personnel

Transaksi-transaksi dengan Pihak-pihak Berelasi

Transactions with Related Parties

Dalam kegiatan usahanya, Entitas dan Entitas Anak mengadakan transaksi-transaksi tertentu dengan pihak-pihak berelasi, yang dilakukan dalam kondisi dan persyaratan normal, meliputi antara lain:

In the normal course of business, the Entity and Subsidiaries entered into certain transactions with related parties, that are made under normal terms and conditions, amongst others, are as follows:

- a. Entitas melakukan transaksi penjualan dengan PT Semestanustra Distrindo. Saldo yang timbul dari transaksi tersebut pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 disajikan sebagai akun "Piutang Usaha – Pihak Berelasi" dalam laporan posisi keuangan konsolidasi (lihat Catatan 6).

- a. The Entity conducted sales transactions with PT Semestanustra Distrindo. Balance arising from this transaction as of September 30, 2022 and December 31, 2021 is presented as "Accounts Receivables – Related Party" in consolidated statements of financial position (see Note 6).

	<u>30 September 2022</u>	<u>30 September 2021</u>	
<u>Penjualan</u>			<u>Sales</u>
PT Semestanustra Distrindo (lihat Catatan 28)	2.177.581.517.164	1.847.461.233.182	PT Semestanustra Distrindo (see Note 28)
Persentase terhadap penjualan neto	60,91%	60,67%	Percentage to net sales
<u>Piutang usaha</u>			<u>Accounts receivable</u>
PT Semestanustra Distrindo (lihat Catatan 6)	305.378.329.710	295.565.013.714	PT Semestanustra Distrindo (see Note 6)
Persentase terhadap jumlah aset	6,99%	7,54%	Percentage to total assets

- b. Pada tahun 2022 dan 2021, Entitas, melakukan transaksi keuangan dengan PT Semestanustra Distrindo. Saldo yang timbul dari transaksi tersebut pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 disajikan sebagai bagian dari akun "Piutang Lain-lain – Pihak Berelasi" dalam laporan posisi keuangan konsolidasi (lihat Catatan 7).

- b. In 2022 and 2021, Entity, conduct financial transactions with PT Semestanustra Distrindo. The outstanding balances of the transactions on September 30, 2022 and December 31, 2021 are presented as part of "Other Receivables – Related Parties" account in the consolidated statements of financial position (see Note 7).

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

c. Pada tahun 2022 dan 2021, MTA dan NBA, Entitas Anak melakukan transaksi keuangan masing-masing dengan Shindo Sumidomo dan PT Unico Utama Jaya. Saldo yang timbul dari transaksi tersebut pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 disajikan sebagai bagian dari akun “Piutang Lain-lain – Pihak Berelasi” dalam laporan posisi keuangan konsolidasi (lihat Catatan 7).

c. In 2022 and 2021, MTA and NBA, Subsidiaries, conduct financial transaction with Shindo Sumidomo and PT Unico Utama Jaya, respectively. The outstanding balance of the transaction on September 30, 2022 and December 31, 2021 are presented as part of “Other Receivables–Related Parties” account in the consolidated statements of financial position (see Note 7).

	30 September 2022	31 Desember 2021	
<u>Piutang lain-lain</u>			<u>Other receivables</u>
PT Unico Utama Jaya	597.500.000	597.500.000	PT Unico Utama Jaya
PT Semestanustra Distrindo	84.960	4.690.453	PT Semestanustra Distrindo
Jumlah	<u>597.584.960</u>	<u>602.190.453</u>	Total
<u>Persentase terhadap jumlah aset</u>			<u>Percentage to total assets</u>
PT Unico Utama Jaya	0,01%	0,02%	PT Unico Utama Jaya
PT Semestanustra Distrindo	0,00%	0,00%	PT Semestanustra Distrindo
Jumlah	<u>0,01%</u>	<u>0,02%</u>	Total

Piutang lain-lain ini tidak dikenakan bunga dan tidak ada tanggal jatuh tempo. Manajemen berpendapat bahwa piutang tersebut merupakan transaksi yang seharusnya segera direalisasikan dalam waktu 1 (satu) tahun sehingga manajemen mengklasifikasikan sebagai aset lancar.

These receivables are non-interest bearing and have no maturity date. Based on management’s opinion, these receivables represent transactions that should be realized within 1 (one) year therefore, these are classified as current assets.

d. SUI, Entitas Anak, melakukan transaksi uang muka pembelian tanah, di desa Segoro Tambak Sidoarjo kepada Shindo Sumidomo. Saldo yang timbul dari transaksi tersebut pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 disajikan sebagai bagian dari akun “Uang Muka Aset Tetap” dalam laporan posisi keuangan konsolidasi (lihat Catatan 10).

d. SUI, a Subsidiary, conducted land purchased advance in Segoro Tambak village, Sidoarjo to Shindo Sumidomo. Balance arising from this transaction on September 30, 2022 and December 31, 2021 is presented as part of “Advance for Fixed Asset” in consolidated statements of financial position (see Note 10).

e. Entitas melakukan transaksi keuangan dengan Fukumura Food Manufacturing Sdn. Bhd. Saldo yang timbul dari transaksi tersebut tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 disajikan sebagai bagian dari akun “Piutang Lain-lain – Pihak Berelasi – Tidak Lancar” dalam laporan posisi keuangan konsolidasi (lihat Catatan 7).

e. The Entity conduct financial transactions with Fukumura Food Manufacturing Sdn. Bhd. The outstanding balances of the transactions on September 30, 2022 and December 31, 2021 are presented as part of “Other Receivables – Related Parties– Non Current” account in the consolidated statements of financial position (see Note 7).

	30 September 2022	31 Desember 2021	
<u>Piutang lain-lain</u>			<u>Other receivables</u>
Fukumura Food Manufacturing Sdn. Bhd	25.290.722.634	22.150.536.943	Fukumura Food Manufacturing Sdn. Bhd
<u>Persentase terhadap jumlah aset</u>			<u>Percentage to total assets</u>
Fukumura Food Manufacturing Sdn. Bhd	0,58%	0,57%	Fukumura Food Manufacturing Sdn. Bhd

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

f. Jumlah gaji dan tunjangan untuk Dewan Komisaris dan Direksi sebesar Rp 3.932.105.904 dan Rp 7.987.762.400 masing-masing pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021.

f. The remuneration to the Board of Commissioners and Directors amounted to Rp 3,932,105,904 and Rp 7,987,762,400 for the September 30, 2022 and December 31, 2021, respectively.

g. Entitas mengadakan perjanjian sewa menyewa dengan PT Shindo Tiara Tunggal atas tanah dan bangunan seluas 2.070 m², 18.220 m², 4.515 m² yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022. Beban yang timbul dari transaksi ini disajikan sebagai bagian dari akun "Beban Pokok Penjualan" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi.

g. The Entity entered into a lease agreement with PT Shindo Tiara Tunggal for land and building consisting of 2,070 m², 18,220 m², 4,515 m² and will be due on December 31, 2022. Cost arising from this transaction is presented as part of "Cost of Goods Sold" account in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income.

Entitas mengadakan perjanjian sewa dengan PT Benteng Sejahtera atas bangunan seluas 15.200 m² yang akan berakhir pada tanggal 2022. Beban yang timbul dari transaksi ini disajikan sebagai bagian dari akun "Beban Pokok Penjualan" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi.

The Entity entered into a lease agreement with PT Benteng Sejahtera for building consisting of 15,200 m² that will due in December 31, 2022. Cost arising from this transaction is presented as part of account "Cost of Goods Sold" in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income.

Entitas mengadakan perjanjian sewa dengan PT Siantar Tiara Estate atas kantor di Wiyung yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022. Beban yang timbul dari transaksi ini disajikan sebagai bagian dari akun "Beban Penjualan" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi.

The Entity entered into a lease agreement with PT Siantar Tiara Estate for office in Wiyung that will due on December 31, 2022. Cost arising from this transaction is presented as part of "Selling Expense" account in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income.

Entitas mengadakan perjanjian sewa dengan PT Siantar Tiara Estate atas tanah dan bangunan seluas 5.580 m² pada tahun 2022 dan 2021. Beban yang timbul dari transaksi ini disajikan sebagai bagian dari akun "Beban Pokok Penjualan" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi.

The Entity entered into a lease agreement with PT Siantar Tiara Estate on land and building consisting of 5,580 m² for the years 2022 and 2021. Expenses arising from this transaction are presented as part of "Cost of Goods Sold" account in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income.

Entitas mengadakan perjanjian sewa dengan Shindo Sumidomo atas tanah dan bangunan pada tahun 2022 dan 2021. Beban yang timbul dari transaksi ini disajikan sebagai bagian dari akun "Beban Pokok Penjualan" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi.

The Entity entered into a lease agreement with Shindo Sumidomo on land and building for the years 2022 and 2021. Expenses arising from this transaction are presented as part of "Cost of Goods Sold" account in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income.

	30 September 2022	31 Desember 2021	
<u>Beban sewa</u>			<u>Rent expenses</u>
PT Shindo Tiara Tunggal	7.545.890.625	9.095.187.500	PT Shindo Tiara Tunggal
PT Benteng Sejahtera	3.192.000.000	4.256.000.000	PT Benteng Sejahtera
PT Siantar Tiara Estate	1.171.800.000	1.506.600.000	PT Siantar Tiara Estate
Shindo Sumidomo	37.010.000	15.000.000	Shindo Sumidomo
Jumlah	<u>11.946.700.625</u>	<u>14.872.787.500</u>	Total

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	30 September 2022	31 Desember 2021	
<u>Beban penjualan – sewa</u>			<u>Selling expense - rent</u>
PT Siantar Tiara Estate	1.131.000.000	1.317.000.000	PT Siantar Tiara Estate
<u>Persentase terhadap beban pokok penjualan</u>			<u>Percentage to cost of goods sold</u>
PT Shindo Tiara Tunggal	0,26%	0,28%	PT Shindo Tiara Tunggal
PT Benteng Sejahtera	0,11%	0,13%	PT Benteng Sejahtera
PT Siantar Tiara Estate	0,04%	0,05%	PT Siantar Tiara Estate
Shindo Sumidomo	0,00%	0,00%	Shindo Sumidomo
Jumlah	<u>0,41%</u>	<u>0,46%</u>	Total
<u>Presentase terhadap beban penjualan</u>			<u>Percentage to selling expenses</u>
PT Siantar Tiara Estate	<u>0,49%</u>	<u>0,45%</u>	PT Siantar Tiara Estate

h. Pada tahun 2022 dan 2021, Entitas dan Entitas Anak melakukan transaksi keuangan dengan PT Unico Utama Jaya yang digunakan untuk kegiatan operasional. Saldo yang timbul dari transaksi tersebut disajikan sebagai bagian dari akun "Utang Lain-lain - Pihak Berelasi" dalam laporan posisi keuangan konsolidasi (lihat Catatan 20).

h. In 2022 and 2021, Entity and Subsidiaries, conduct financial transaction with PT Unico Utama Jaya that is used for operations. Balance arising from this transaction is presented as part of "Other Payables - Related Parties" accounts in the consolidated statements of financial position (see Note 20).

Pinjaman kepada pihak berelasi diatas tidak dikenakan bunga dan tidak ada tanggal jatuh tempo. Entitas mengklasifikasikan utang lain-lain sebagai liabilitas jangka pendek karena Entitas tidak memiliki hak untuk menunda penyelesaian liabilitas tersebut dalam jangka waktu sekurang-kurangnya dua belas bulan setelah tanggal pelaporan.

This loan from related parties is non-interest bearing and there is no due date. The Entity has classified other payable as current liability since the Entity has no right to postpone the settlement of liabilities within one year after reporting period

	30 September 2022	31 Desember 2021	
<u>Utang lain-lain</u>			<u>Other payables</u>
PT Unico Utama Jaya	17.500.000	13.500.000	PT Unico Utama Jaya
Jumlah	<u>17.500.000</u>	<u>13.500.000</u>	Total
<u>Persentase terhadap jumlah liabilitas</u>			<u>Percentage to total Liabilities</u>
PT Unico Utama Jaya	0,00%	0,00%	PT Unico Utama Jaya
Jumlah	<u>0,00%</u>	<u>0,00%</u>	Total

i. PT Semestanustra Distrindo telah membayar sebesar Rp 1.500.000.000 sebagai jaminan distributor untuk pemasaran produk Entitas, jaminan tersebut dicatat sebagai bagian akun "Jaminan Pelanggan" dalam laporan posisi keuangan konsolidasi (lihat Catatan 43).

i. The Entity received guarantee deposit from PT Semestanustra Distrindo amounting to Rp 1,500,000,000 for marketing of the Entity's product, this outstanding balance is recorded as part of "Customers Deposit" in the consolidated statements of financial position (see Note 43).

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	30 September 2022	31 Desember 2021	
<u>Jaminan pelanggan</u>			<u>Customer deposit</u>
PT Semestanustra Distrindo	1.500.000.000	1.500.000.000	PT Semestanustra Distrindo
<u>Persentase terhadap jumlah liabilitas</u>	0,23%	0,19%	<u>Percentage to total Liabilities</u>
<p>j. Entitas mengadakan perjanjian sewa menyewa dengan PT Semestanustra Distrindo atas bangunan yang terletak di Medan seluas 450,50 m² yang berakhir pada tanggal 1 Mei 2023. Pendapatan yang timbul dari transaksi ini disajikan sebagai bagian dari akun "Pendapatan Lain-lain" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi. Saldo yang timbul dari transaksi ini disajikan sebagai bagian dari akun "Pendapatan Diterima di Muka" dalam laporan posisi keuangan konsolidasi.</p>			
<p>Entitas mengadakan perjanjian sewa menyewa dengan PT Semestanustra Distrindo atas bangunan pabrik di Bekasi seluas 500,45 m² dan akan berakhir pada tanggal 31 Desember 2022. Pendapatan yang timbul dari transaksi ini disajikan sebagai bagian dari akun "Pendapatan Lain-lain" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif konsolidasi lain. Saldo yang timbul dari transaksi ini disajikan sebagai bagian dari akun "Pendapatan Diterima di Muka" dalam laporan posisi keuangan konsolidasi.</p>			
<p>Entitas mengadakan sewa menyewa dengan PT Semestanustra Distrindo atas kendaraan di Bekasi dan Medan yang akan berakhir pada tanggal 31 Desember 2022. Pendapatan yang timbul dari transaksi ini disajikan sebagai bagian dari akun "Pendapatan Lain-lain" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi. Saldo yang timbul dari transaksi ini disajikan sebagai bagian dari akun "Pendapatan Diterima di Muka" dalam laporan posisi keuangan konsolidasi.</p>			
<p>j. The Entity entered into a lease agreement with PT Semestanustra Distrindo on the building which is located in Medan consisting of 450.50 m² and will be due on May 1, 2023. Income arising from this transaction is presented as part of account "Other Income" in the consolidated statements of profit and loss and other comprehensive income. This outstanding balance arising from this transaction is presented as part of "Unearned Revenues" in the consolidated statements of financial position.</p>			
<p>The Entity entered into a lease agreement with PT Semestanustra Distrindo on the factory building in Bekasi consisting of 500.45 m² and will be due on December 31, 2022. Income arising from this transaction is presented as part of account "Other Income" in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income. Outstanding balance arising from this transaction is presented as part of "Unearned Revenues" in the consolidated statements of financial position.</p>			
<p>The Entity entered into a lease agreement with PT Semestanustra Distrindo for vehicles in Bekasi and Medan that was due on December 31, 2022. Income arising from this transaction is presented as part of account "Other Income" in consolidated statements of profit of loss and other comprehensive income. Balance arising from this transaction is presented as part of "Unearned Revenues" in the consolidated statements of financial position.</p>			
	30 September 2022	31 Desember 2021	
<u>Pendapatan sewa</u>			<u>Rent income</u>
PT Semestanustra Distrindo	2.370.997.500	2.834.330.000	PT Semestanustra Distrindo
<u>Persentase terhadap pendapatan lain-lain</u>			<u>Percentage to other income</u>
PT Semestanustra Distrindo	1,63%	1,93%	PT Semestanustra Distrindo
<u>Pendapatan diterima di muka</u>			<u>Unearned revenue</u>
PT Semestanustra Distrindo	749.082.500	376.500.000	PT Semestanustra Distrindo
<u>Persentase terhadap jumlah liabilitas</u>			<u>Percentage to total liabilities</u>
PT Semestanustra Distrindo	0,11%	0,06%	PT Semestanustra Distrindo

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

36. PERPAJAKAN

36. TAXATION

a. Pajak Dibayar di Muka

a. Prepaid Taxes

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	30 September 2022	31 Desember 2021	
Pajak Penghasilan Pasal 21	-	6.996.110	Income Taxes Article 21
Jumlah	-	6.996.110	Total

b. Taksiran Tagihan Pajak Penghasilan

b. Estimated Claim for Tax Refund

Akun ini merupakan pajak penghasilan Pasal 22 masing-masing sebesar Rp 530.250.250 pada tanggal 30 September 2022 dan Rp 641.481.250 pada tanggal 31 Desember 2021.

This account represents income tax Article 22 amounted to Rp 530,250,250 as of September 30, 2022 and Rp 641,481,250 as of December 31, 2021, respectively.

Berdasarkan Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) No. 00019/406/18/643/20 tanggal 24 April 2020, WFJ, Entitas Anak, memperoleh pengembalian pajak penghasilan 22 sebesar Rp 584.672.000.

Based on overpayment tax assessment (SPKLB) No. 00019/406/18/643/20 dated April 24, 2020, WFJ, a Subsidiary received a tax refund on income tax art 22 amounted of Rp 584,672,000.

c. Utang Pajak

c. Taxes Payable

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	30 September 2022	31 Desember 2021	
Pajak Penghasilan			Income Taxes
Pasal 4 ayat (2)	13.644.714	793.397.295	Article 4 act (2)
Pasal 15	-	336.600	Article 15
Pasal 21	252.884.588	276.288.817	Article 21
Pasal 22	319.839.053	34.556.843	Article 22
Pasal 23	446.958.313	449.777.552	Article 23
Pasal 25	4.568.864.529	13.284.175.725	Article 25
Pasal 29	34.806.176.967	37.166.651.735	Article 29
Pajak Pertambahan Nilai	6.065.647.716	3.005.563.818	Value Added Tax
Jumlah	46.474.015.880	55.010.748.385	Total

d. Beban Pajak Penghasilan

d. Tax Expenses

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	30 September 2022	31 Desember 2021	
Kini			Current
Entitas	(92.144.854.040)	(139.196.218.820)	Entity
Entitas Anak	-	-	Subsidiaries
Tangguhan	(2.082.167.839)	(8.418.734.432)	Deferred
Jumlah	(94.227.021.879)	(147.614.953.252)	Total

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Pajak Kini

Current Tax

Rekonsiliasi antara laba sebelum taksiran beban pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi dengan laba kena pajak adalah sebagai berikut:

Reconciliation between income before provision for tax expenses, as shown in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income and taxable income are as follows:

	30 September 2022	31 Desember 2021	
Laba sebelum taksiran beban pajak	513.519.512.116	765.188.720.115	<i>Income before provision for tax expenses</i>
Rugi Entitas Anak	1.941.538.960	3.073.835.211	<i>Loss from Subsidiaries</i>
Laba sebelum taksiran beban pajak – Entitas	515.461.051.076	768.262.555.326	<i>Income before provision for tax expenses – The Entity</i>
Beda waktu			<i>Temporary differences</i>
Imbalan kerja	-	(2.425.162.717)	<i>Employees benefits</i>
Cadangan penurunan (pemulihan) nilai piutang	(106.084.375)	(4.762.891.164)	<i>Provision for impairment (recovery) losses in receivables</i>
Cadangan penurunan (Pemulihan) nilai persediaan	(39.575.870)	30.603.037	<i>Provision for declining (recovery) in value of inventories</i>
Realisasi pembayaran imbalan kerja	(2.939.318.797)	(4.095.858.219)	<i>Realization payment of employees benefits</i>
Penyusutan	(7.873.799.060)	(11.863.759.223)	<i>Depreciation</i>
Sub-jumlah	(10.958.778.102)	(23.117.068.286)	<i>Sub-total</i>
Beda tetap			<i>Permanent differences</i>
Biaya bunga pinjaman	13.478.339	5.649.763.536	<i>Loan interest expense</i>
Sumbangan dan jamuan	758.345.701	2.524.194.017	<i>Donation and entertainment</i>
Penyusutan aset yang disewakan	927.778.779	1.237.038.372	<i>Depreciation of leased assets</i>
Beban pajak	122.104.980	41.720.729	<i>Tax penalties</i>
Penjualan aset tetap	(88.443.320)	641.927	<i>Sales of fixed assets</i>
Pendapatan sewa gedung	(1.778.999.327)	(2.185.678.500)	<i>Income from building rental</i>
Pendapatan bunga	(19.483.621.641)	(19.801.488.920)	<i>Interest income</i>
Sub-jumlah	(19.529.356.489)	(12.533.808.839)	<i>Sub-total</i>
Laba kena pajak	484.972.916.485	732.611.678.201	<i>Taxable income</i>
Beban pajak kini	92.144.854.040	139.196.218.820	<i>Current tax</i>
Dikurangi pajak dibayar dimuka			<i>Less prepaid taxes</i>
Pajak penghasilan			<i>Income taxes</i>
Pasal 22	3.409.396.701	3.342.805.988	<i>Article 22</i>
Pasal 23	74.029.458	379.491.529	<i>Article 23</i>
Pasal 25	53.559.120.762	98.307.269.568	<i>Article 25</i>
Jumlah	57.042.546.921	102.029.567.085	<i>Total</i>
Utang (lebih) Pajak Kini - Entitas	35.102.307.119	37.166.651.735	<i>Current Taxes Payable - Entity</i>
Utang Pajak Kini - Entitas Anak	-	-	<i>Current Taxes Payable – Subsidiaries</i>
Jumlah	35.102.307.119	37.166.651.735	<i>Total</i>

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Perhitungan perpajakan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 sesuai dengan Surat Pemberitahuan Pajak (SPT) tahun 2021 yang sudah dilaporkan ke kantor pajak.

Tax calculation for the years ended December 31, 2021, are in accordance with the Income Tax Return (SPT) 2021 that have been reported to the tax office.

Pajak Tangguhan

Deferred Tax

Perhitungan taksiran penghasilan pajak tangguhan untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

The calculation of deferred tax income for the years ended September 30, 2022 and December 31, 2021 are as follows:

	30 September 2022	31 Desember 2021	
<u>Entitas</u>			<u>Entity</u>
Imbalan kerja	(558.470.571)	(1.238.993.978)	Employee benefits
Biaya penurunan nilai persediaan	(7.519.415)	5.814.577	Decline in value of inventories
Cadangan penurunan (pemulihan) nilai piutang	(20.156.031)	(904.949.321)	Provision (recovery) of impairment in accounts receivable
Penyusutan	(1.496.021.821)	(2.253.992.286)	Depreciation
Selisih atas penyesuaian tarif pajak	-	(4.060.838.776)	Tax rate adjustment
Sub-jumlah	(2.082.167.838)	(8.452.959.784)	Sub-total
<u>Entitas Anak</u>			<u>Subsidiaries</u>
Akumulasi rugi fiskal	-	34.225.352	Tax loss carried forward
Jumlah Penghasilan (Beban) Pajak Tangguhan	(2.082.167.838)	(8.418.734.432)	Total Deferred Tax Income (Expenses)

Rincian aset (liabilitas) pajak tangguhan pada tanggal-tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

The details of deferred tax assets (liabilities) as of September 30, 2022 and December 31, 2021 are as follows:

	30 September 2022	31 Desember 2021	
<u>Entitas</u>			<u>Entity</u>
Liabilitas diestimasi atas imbalan kerja	18.334.031.926	18.892.502.497	Estimated liabilities for employee benefits
Cadangan penurunan nilai piutang	3.280.044.237	3.300.200.268	Provision for impairment losses in accounts receivable
Cadangan penurunan nilai deposito	1.900.000.000	1.900.000.000	Provision for impairment losses in deposit
Cadangan penurunan nilai persediaan	317.127.869	324.647.284	Provision for decline in value of inventories
Aset tetap	(66.977.960.333)	(65.481.938.510)	Fixed assets
Sub-jumlah	(43.146.756.301)	(41.064.588.461)	Sub-total
<u>Entitas Anak</u>			<u>Subsidiaries</u>
Akumulasi rugi fiskal	158.702.917	158.702.916	Tax loss carried forward
Jumlah Liabilitas Pajak Tangguhan – Neto	(42.988.053.384)	(40.905.885.545)	Total Deferred Tax Liabilities – Net

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Rekonsiliasi antara beban pajak dan hasil perkalian laba sebelum taksiran penghasilan (beban) pajak dengan tarif pajak yang berlaku adalah sebagai berikut:

A reconciliation between income tax expense and the amount computed by applying the effective tax rate to income before provision for tax income (expense) is as follows:

	30 September 2022	31 Desember 2021	
Laba sebelum taksiran beban pajak	513.519.512.116	765.188.720.115	<i>Income before provision for tax expense</i>
Rugi Entitas Anak	1.941.538.960	3.073.835.211	<i>Loss from Subsidiaries</i>
Laba sebelum taksiran beban pajak – Entitas	515.461.051.076	768.262.555.326	<i>Income before provision for tax expense – the Entity</i>
Taksiran beban pajak	97.937.599.704	145.969.885.511	<i>Estimated tax expenses</i>
Pengaruh pajak atas beda tetap:			<i>Tax effect of permanen differences:</i>
Biaya bunga pinjaman	2.560.884	1.073.455.072	<i>Loan interest expense</i>
Sumbangan dan jamuan	144.085.683	479.596.863	<i>Donation and entertainment</i>
Penyusutan aset yang disewakan	176.277.968	235.159.257	<i>Depreciation of leased assets</i>
Pendapatan sewa gedung – bersih	(338.010.063)	(415.278.915)	<i>Income for building rent – net</i>
Beban pajak	23.199.946	7.926.939	<i>Tax expenses</i>
Pendapatan bunga	(3.701.888.112)	(3.762.282.895)	<i>Interest income</i>
Lain-lain	(16.804.131)	4.026.491.420	<i>Others</i>
Jumlah beban pajak	94.227.021.879	147.614.953.252	<i>Total tax expense</i>

Berdasarkan Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar Pajak Pertambahan Nilai Barang dan Jasa No.00006/207/12/643/13 tanggal 2 Agustus 2013, PT Genta Persada Jaya (GPJ), Entitas Anak, dinyatakan kurang bayar Pajak Pertambahan Nilai tahun 2012 sebesar Rp 20.750.000.000. GPJ, Entitas Anak, telah mengajukan surat keberatan atas surat keputusan tersebut.

Based on an assessment of Value Added Tax underpayment No. 00006/207/12/643/13 dated August 2, 2013, PT Genta Persada Jaya (GPJ), Subsidiary, declared underpayment of Value Added Tax in 2012 amounting to Rp 20,750,000,000. GPJ, Subsidiary, had submitted an objection letter for the assessment letter.

Berdasarkan Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) Pajak Pertambahan Nilai Barang dan Jasa No.0007/407/12/643/14 tanggal 7 Pebruari 2014, GPJ, Entitas Anak, dinyatakan lebih bayar Pajak Pertambahan Nilai tahun 2012 sebesar Rp 10.389.817.950. Atas SKPLB tersebut, GPJ, Entitas Anak, telah memperoleh pengembalian sebesar Rp 10.389.817.950 sesuai dengan Surat Perintah Membayar Pajak (SPMKP) No. 80019 tanggal 7 Maret 2014.

Based on the Letter of Tax Overpayment (SKPLB) Value Added Tax on Goods and Services No.0007/407/12/643/14 dated February 7, 2014, GPJ, Subsidiary, has stated overpayment of Value Added Tax in 2012 amounting to Rp 10,389,817,950. Based on this SKPLB, GPJ, Subsidiary, has obtained tax refund amounting Rp 10,389,817,950, in accordance with the Tax Payment Order (SPMKP) No. 80019 dated March 7, 2014.

Pada tanggal 4 April 2014, GPJ, Entitas Anak, memperoleh Surat Keputusan Direktur Jendral Pajak No.KEP-254/WPJ.24/2014 yang diterbitkan oleh Direktur Jendral Pajak Kepala Kantor Wilayah DJP Jawa Timur II yang berisikan menolak Surat Keberatan Entitas No.005/GPJ/X/13 tanggal 28 Oktober 2013.

On April 4, 2014, GPJ, Subsidiary, obtained the Director General of Tax Decree No. KEP-254/WPJ.24/2014 issued by the Director General of Taxation Head of Regional Office of DJP East Java II containing refuse GPJ, Subsidiary's Objection Letter No.005/GPJ/X/13 dated October 28, 2013.

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

GPJ, Entitas Anak, telah mengajukan Surat Banding dengan Surat No. 003/GPJ/VII/14 tanggal 2 Juli 2014 atas Surat Keputusan tersebut.

GPJ, a Subsidiary, has filed a Letter of Appeal Letter No. 003/GPJ/VII/14, dated July 2, 2014.

Pada tanggal 14 Agustus 2017, GPJ, Entitas Anak, memperoleh surat dari Pengadilan Pajak No. Put-85735/PP/M.VA/16/2017 tentang Putusan Pengadilan Pajak yang mengabulkan seluruhnya banding Pemohon Banding terhadap keputusan Direktur Jenderal Pajak No.KEP-254/WPJ.24/2014 tanggal 4 April 2014 tentang keberatan GPJ, Entitas Anak.

On August 14, 2017, GPJ, a Subsidiary, obtained Tax Court Decree No.Put-85735/PP/M.VA/16/2017 about Tax Court Decision who granted all appeals of the Appellant against the decision by the Director General of Taxation No.KEP-254/WPJ.24/2014 dated April 4, 2014 about objection of GPJ, Subsidiary.

Pada tanggal 13 Desember 2017, GPJ, Entitas Anak, memperoleh Surat Pemberitahuan Permohonan Peninjauan Kembali dan Pengiriman Memori Peninjauan Kembali No.MPK-3743/PAN.Wk/2017 dari Pengadilan Pajak. Surat tersebut berisikan Surat Permohonan/Memori Peninjauan Kembali Direktur Jenderal Pajak atas keputusan pengadilan pajak No.Put-85735/PP/M.VA/16/2017, tanggal 14 Agustus 2017.

On December 13, 2017, GPJ, a Subsidiary, obtained Notice of Application for Review and Delivery of Reconsideration Memory No.MPK-3743/PAN.Wk/2017 from Tax Court. The Letter contains Application/Memorandum of Judicial Review the Director General of Taxation on the decision of the tax court No.Put-85735/PP/M.VA/16/2017, dated August 14, 2017.

Pada tanggal 8 Januari 2019, GPJ, Entitas Anak, mengirimkan surat Kontra Memori Peninjauan Kembali dengan No.01/KontraMPK/GPJ/I/2018 ke Pengadilan Pajak.

On January 8, 2019, GPJ, a Subsidiary, sent a Memorial Review Contra Letter No.01/KontraMPK/GPJ/I/2018 to Tax Court.

Pada tanggal laporan auditor independen, Memori Peninjauan Kembali tersebut masih dalam proses.

As of the independent auditor's report, the Memorandum of Judicial Review is still in process.

37. LABA PER SAHAM DASAR

37. BASIC EARNINGS PER SHARE

Laba per saham dasar merupakan laba per saham dasar dari modal yang telah ditempatkan dan disetor penuh dengan perhitungan sebagai berikut:

Basic earnings per share represents net income per share from the issued and fully paid-up capital, with computation as follows:

	30 September 2022	31 Desember 2021	
Laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk	419.322.657.824	617.506.021.901	<i>Income for the year that can be attributed to owners of the parent entity</i>
Jumlah rata-rata tertimbang saham biasa beredar	1.310.000.000	1.310.000.000	
Laba per lembar saham dasar	320,09	471,38	

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

38. PENGELOLAAN MODAL

Secara periodik, Entitas dan Entitas Anak melakukan valuasi utang untuk menentukan kemungkinan pembiayaan kembali utang yang ada dengan utang baru yang lebih efisien yang akan mengarah pada biaya utang yang lebih optimal.

Selain harus memenuhi persyaratan pinjaman, Entitas dan Entitas Anak juga harus mempertahankan struktur permodalannya pada tingkat yang tidak berisiko terhadap peringkat kreditnya.

Rasio utang terhadap ekuitas (*debt to equity*) adalah rasio yang diwajibkan oleh kreditur untuk diawasi oleh manajemen dalam mengevaluasi struktur permodalan Entitas dan Entitas Anak serta mereview efektivitas pinjaman Entitas dan Entitas Anak.

Struktur permodalan Entitas dan Entitas Anak adalah sebagai berikut:

	30 September 2022		31 Desember 2021		
	Jumlah/ <i>Total</i>	Persentase/ <i>Percentage</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	Persentase/ <i>Percentage</i>	
Liabilitas jangka pendek	516.801.189.548	11,84%	475.372.154.415	12,13%	<i>Current liabilities</i>
Liabilitas jangka panjang	142.208.113.419	3,26%	143.022.906.804	3,65%	<i>Non-current liabilities</i>
Jumlah Liabilitas	659.009.302.967	15,10%	618.395.061.219	15,78%	<i>Total Liabilities</i>
Ekuitas	3.704.302.513.176	84,90%	3.300.848.622.529	84,22%	<i>Equity</i>
Jumlah	4.363.311.816.144	100,00%	3.919.243.683.748	100,00%	<i>Total</i>
Rasio Utang terhadap Ekuitas	0,18		0,19		<i>Debt to Equity Ratio</i>

Entitas wajib memelihara kondisi keuangan, yaitu : (i) *Debt to Equity Ratio* (DER) (*leverage*) tetap terjaga maksimal sebesar 100% (seratus persen); (ii) *Debt Service Coverage Ratio* (DSCR) (EBITDA dibagi angsuran tahun berjalan ditambah beban bunga tahun berjalan) minimal 125% (seratus persen); (iii) *Current Ratio* minimal 150% (seratus lima puluh persen). Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, Entitas dan Entitas Anak telah memenuhi rasio yang dipersyaratkan (lihat Catatan 18).

38. CAPITAL MANAGEMENT

Periodically, the Entity and Subsidiaries perform the valuation of debt to determine the possibility to refinance the existing debt with new loan that is more efficient which will lead to more optimal debt costs.

Apart from the loan requirements, the Entity and Subsidiaries must maintain their capital structure at a level that there is no risk on the credit rating.

Debt to equity ratio is the ratio that is required to be managed by management to evaluate the capital structure of the Entity and Subsidiaries and review the effectiveness of the Entity's and Subsidiaries' debt.

The Entity's and Subsidiaries' capital structure are as follows:

The Entity shall maintain the financial condition, as follows: (i) *Debt to Equity Ratio* (DER) (*leverage*) is maintained at a maximum of 100% (one hundred percent); (ii) *Debt Service Coverage Ratio* (DSCR) (EBITDA divided by the current year installments plus interest expense for the current year) a minimum of 125% (one hundred percent), and (iii) a minimum *Current Ratio* of 150% (one hundred fifty percent). As of September 30, 2022 and December 31, 2021, the Entity and Subsidiaries had fulfilled the required ratio (see Note 18).

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

39. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING **39. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES**

		30 September 2022		
		Mata Uang Asing/ <i>Foreign Currencies</i>	Ekuivalen Rupiah/ <i>Equivalent Indonesian Rupiah</i>	
<u>Aset</u>				<u>Assets</u>
Kas dan setara kas	US\$	7.061.217	107.662.374.596	Cash and cash equivalents
	EUR	3.805	55.995.980	
	SGD	671	7.082.425	
	CNY	6.929.995	14.662.136.662	
Piutang usaha – Pihak ketiga	US\$	1.517.851	23.142.677.064	Accounts receivable – Third Parties
Piutang lain-lain – Pihak berelasi	US\$	1.658.734	25.290.722.634	Due from related party
Jumlah Aset			170.820.989.361	Total Assets
<u>Liabilitas</u>				<u>Liabilities</u>
Utang usaha – Pihak ketiga	US\$	343.180	5.232.471.253	Accounts payable – Third parties
Utang lain-lain – Pihak ketiga	US\$	2.861.167	43.624.208.274	Other payables – Third parties
Jumlah Liabilitas			48.856.679.527	Total Liabilities
Aset – Neto			121.964.309.834	Assets – Net
		31 Desember 2021		
		Mata Uang Asing/ <i>Foreign Currencies</i>	Ekuivalen Rupiah/ <i>Equivalent Indonesian Rupiah</i>	
<u>Aset</u>				<u>Assets</u>
Kas dan setara kas	US\$	6.872.142	98.058.590.296	Cash and cash equivalents
	EUR	3.805	61.362.627	
	SGD	670	7.062.894	
	CNY	7.472.000	16.722.335.705	
Piutang usaha – Pihak ketiga	US\$	695.969	9.930.783.955	Accounts receivable – Third Parties
Piutang lain-lain – Pihak berelasi	US\$	1.552.354	22.150.536.943	Other receivables – Related party
Jumlah Aset			146.930.672.420	Total Assets
<u>Liabilitas</u>				<u>Liabilities</u>
Utang usaha – Pihak ketiga	US\$	223.345	3.186.918.031	Accounts payable – Third parties
Utang lain-lain – Pihak ketiga	US\$	2.585.535	36.893.006.364	Other payables – Third parties
Jumlah Liabilitas			40.079.924.395	Total Liabilities
Aset – Neto			106.850.748.025	Assets – Net

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

40. NILAI WAJAR INSTRUMEN KEUANGAN

Nilai wajar adalah nilai dimana suatu instrumen keuangan dapat dipertukarkan antara pihak yang memahami dan berkeinginan untuk melakukan transaksi wajar, dan bukan merupakan nilai penjualan akibat kesulitan keuangan atau likuidasi yang dipaksakan. Nilai wajar diperoleh dari kuotasi harga atau model arus kas diskonto.

Tabel di bawah ini menggambarkan nilai tercatat dan nilai wajar dari aset dan liabilitas keuangan yang tercatat pada laporan posisi keuangan konsolidasi:

40. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

Fair value is the amount for which a financial instrument could be exchanged between knowledgeable and willing parties to conduct fair transactions, and does not represent a sales value due to financial difficulties or a forced liquidation. The fair values are derived from quoted prices or discounted cash flow models.

The table below shows the carrying values and fair values of the financial assets and financial liabilities recorded in the consolidated statements of financial position:

	Nilai Tercatat/Carrying Amount		Nilai Wajar/Fair Value		
	30 September 2022	31 Desember 2021	30 September 2022	31 Desember 2021	
Aset Keuangan Lancar					Current Financial Assets
Kas dan setara kas	196.151.192.208	207.073.828.564	196.151.192.208	207.073.828.564	Cash and cash equivalents
Investasi jangka pendek	1.203.620.000.000	877.690.000.000	1.203.620.000.000	877.690.000.000	Short-term investments
Piutang usaha	494.020.360.541	475.980.801.836	494.020.360.541	475.980.801.836	Accounts receivable
Piutang lain-lain	47.900.680.661	45.140.284.253	47.900.680.661	45.140.284.253	Other receivables
Jumlah aset keuangan lancar	1.941.692.233.410	1.605.884.914.653	1.941.692.233.410	1.605.884.914.653	Total current financial assets
Aset Keuangan Tidak Lancar					Non-current Financial Assets
Piutang lain-lain – Pihak berelasi	25.290.722.634	22.150.536.943	25.290.722.634	22.150.536.943	Other receivable-Related party
Jumlah Aset Keuangan	1.966.982.956.044	1.628.035.451.596	1.966.982.956.044	1.628.035.451.596	Total Financial Assets
Liabilitas Keuangan Jangka Pendek					Current Financial Liabilities
Utang bank	120.611.611	10.999.428.515	120.611.611	10.999.428.515	Bank loans
Utang usaha	368.427.212.971	307.376.074.920	368.427.212.971	307.376.074.920	Accounts payable
Utang lain-lain	52.107.360.684	46.211.285.626	52.107.360.684	46.211.285.626	Other payables
Beban masih harus dibayar	45.793.972.839	46.028.321.700	45.793.972.839	46.028.321.700	Accrued expenses
Jumlah Liabilitas Keuangan Jangka Pendek	466.449.158.105	410.615.110.761	466.449.158.105	410.615.110.761	Total Current Financial Liabilities
Liabilitas Keuangan Jangka Panjang					Non-Current Financial Liabilities
Jaminan pelanggan	2.725.155.163	2.682.797.590	2.725.155.163	2.682.797.590	Customer deposit
Jumlah Liabilitas Keuangan	469.174.313.268	413.297.908.351	469.174.313.268	413.297.908.351	Total Financial Liabilities

Taksiran nilai wajar dari kelompok instrumen keuangan pada tabel di atas ditentukan dengan menggunakan metode-metode dan asumsi-asumsi berikut:

Estimated fair values of the financial instruments in the table above is determined by using the following methods and assumptions:

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Aset keuangan lancar dan liabilitas keuangan jangka pendek

Aset keuangan dan liabilitas keuangan jangka pendek dengan umur jatuh tempo kurang dari satu tahun merupakan kas dan setara kas, investasi jangka pendek, piutang usaha, piutang lain-lain, utang bank, utang usaha, utang lain-lain, beban masih harus dibayar dan utang obligasi.

Nilai tercatat aset keuangan dan liabilitas keuangan tersebut merupakan perkiraan yang masuk akal atas nilai wajar dikarenakan jangka waktu jatuh tempo yang kurang dari satu tahun.

Current financial assets and current financial liabilities

Current financial assets and financial liabilities with less than one year maturity represent cash and cash equivalents, short-term investment, accounts receivable, other receivables, bank loans, accounts payable, other payables, accrued expenses and bonds payable.

The carrying amount of financial assets and financial liabilities are reasonable estimation of fair value due to maturities of less than one year.

41. INSTRUMEN KEUANGAN DAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

Dalam transaksi normal Entitas dan Entitas Anak, secara umum terekspos risiko keuangan sebagai berikut:

1. Risiko pasar yang terdiri risiko nilai tukar mata uang asing dan risiko suku bunga.
2. Risiko kredit.
3. Risiko likuiditas.

Catatan ini menjelaskan mengenai eksposur Entitas dan Entitas Anak terhadap masing-masing risiko di atas dan pengungkapan secara kuantitatif termasuk seluruh eksposur risiko serta merangkum kebijakan dan proses-proses yang dilakukan untuk mengukur dan mengelola risiko yang timbul, termasuk yang terkait dengan pengelolaan modal.

Direksi Entitas dan Entitas Anak bertanggung jawab dalam melaksanakan kebijakan manajemen risiko keuangan dan secara keseluruhan program manajemen risiko keuangan difokuskan pada ketidakpastian pasar keuangan dan meminimalisasi potensi kerugian yang berdampak pada kinerja keuangan Entitas dan Entitas Anak.

Kebijakan manajemen Entitas dan Entitas Anak mengenai risiko keuangan adalah sebagai berikut:

- a. Risiko Pasar

Risiko Nilai Tukar Mata Uang

Eksposur risiko nilai tukar mata uang Entitas dan Entitas Anak terutama disebabkan oleh kas dan setara kas dan piutang usaha yang sebagian besar

41. FINANCIAL INSTRUMENTS AND FINANCIAL RISK MANAGEMENT

In a normal transactions, the Entity and Subsidiaries are generally exposed to financial risks as follows:

1. Market risks, including currency risk and interest rate risk.
2. Credit risk.
3. Liquidity risk.

This note describes regarding exposure of the Entity and Subsidiaries towards each risk and quantitative disclosures including risk exposures and summarizes the policies and processes for measuring and managing the arising risk, including the capital management.

The Entity's and Subsidiaries' directors are responsible for implementing the risk management policies and overall financial risk management program focuses on uncertainty financial market and minimize potential losses that impact to the Entity's and Subsidiaries' financial performance.

The Entity's and Subsidiaries' management policies regarding financial risks are as follows:

- a. Market Risks

Foreign Exchange Risk

The exposure on currency exchange risk of the Entity and Subsidiaries is primarily generated by cash and cash equivalents and accounts

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

didenominasikan mata uang Dolar Amerika Serikat.

receivable which are generally denominated in United States Dollar.

Entitas dan Entitas Anak tidak melakukan aktivitas lindung nilai terhadap porsi eksposur risiko nilai tukar mata uang asing, karena risiko ini masih dalam batas toleransi Entitas dan Entitas Anak.

The Entity and Subsidiaries do not take hedging on exposure to risk in foreign exchange rates, because this risk is within the tolerable limit of the Entity and Subsidiaries.

Entitas dan Entitas Anak tidak secara signifikan terekspos risiko nilai tukar mata uang asing.

The Entity and Subsidiaries are not significantly exposed to foreign exchange risk.

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, Entitas dan Entitas Anak mempunyai aset moneter dalam Dolar Amerika Serikat sebagai berikut:

As of September 30, 2022 and December 31, 2021, the Entity and Subsidiaries had monetary assets denominated in United States Dollar as follows:

	30 September 2022		
	Mata Uang Asing/ Foreign Currencies	Rupiah/ Indonesian Rupiah	
<u>Aset</u>			<u>Assets</u>
Kas dan setara kas	US\$ 7.061.217	107.662.374.596	Cash and cash equivalents
Piutang usaha	US\$ 1.517.851	23.142.677.064	Accounts receivable
Piutang lain-lain – pihak berelasi	US\$ 1.658.734	25.290.722.634	Other receivables – related party
Jumlah Aset	US\$ 10.237.802	156.095.774.294	Total Assets
<u>Liabilitas</u>			<u>Liabilities</u>
Utang usaha	US\$ 343.180	5.232.471.253	Accounts payable
Utang lain-lain	US\$ 2.861.167	43.624.208.274	Other payables
Jumlah Liabilitas	US\$ 3.204.347	48.856.679.527	Total Liabilities
Aset – neto	US\$ 7.033.455	107.239.094.767	Assets – net
	31 Desember 2021		
	Mata Uang Asing/ Foreign Currencies	Rupiah/ Indonesian Rupiah	
<u>Aset</u>			<u>Assets</u>
Kas dan setara kas	US\$ 6.872.142	98.058.590.296	Cash and cash equivalents
Piutang usaha	US\$ 695.969	9.930.783.955	Accounts receivable
Piutang lain-lain – pihak berelasi	US\$ 1.552.354	22.150.536.943	Other receivables - related party
Jumlah Aset	US\$ 9.120.465	130.139.911.194	Total Assets
<u>Liabilitas</u>			<u>Liabilities</u>
Utang usaha	US\$ 223.345	3.186.918.031	Accounts payable
Utang lain-lain	US\$ 2.585.535	36.893.006.364	Other payables
Jumlah Liabilitas	US\$ 2.808.880	40.079.924.395	Total Liabilities
Aset – neto	US\$ 6.311.585	90.059.986.799	Assets – net

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Analisis Sensivitas

Pergerakan yang mungkin terjadi terhadap nilai tukar Rupiah, seperti yang diindikasikan pada tabel di bawah, terhadap mata uang Dolar Amerika Serikat, pada tanggal akhir tahun dapat meningkatkan (mengurangi) nilai ekuitas atau laba rugi sebesar nilai yang disajikan pada tabel. Analisis ini dilakukan berdasarkan varians nilai tukar mata uang asing yang dipertimbangkan dapat terjadi pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasi dengan semua variable lain adalah konstan.

Tabel berikut menunjukkan sensitivitas perubahan kurs Dolar Amerika Serikat terhadap laba bersih dan ekuitas Entitas dan Entitas Anak:

	Perubahan Nilai Tukar/ Change in Exchange Rates	Sensitivitas/Sensitivity	
		Ekuitas/ Equity	Laba (Rugi)/ Profit (Loss)
30 September 2022	Menguat/ Appreciates	(46)	(264.900.838)
	Melemah/ Depreciates	220	1.256.181.735
31 Desember 2021	Menguat/ Appreciates	(81)	(414.103.092)
	Melemah/ Depreciates	242	1.237.196.892

Sensitivity Analysis

The movement that may occur towards Rupiah exchange rate, as indicated in the table below against United States Dollar, at the year end that could be increased (decreased) equity or profit loss amount in the value presented in table. The analysis conducted based on variance of foreign currency exchange rate as of the consolidated statements of financial position date with all other variables are held constant.

The following table presents sensitivity of the exchange rate in United States Dollar changes on the net income and equity of the Entity and Subsidiaries:

Risiko Tingkat Suku Bunga

Risiko dimana nilai wajar atau arus kas masa depan dari suatu instrumen keuangan akan berfluktuasi karena perubahan suku bunga pasar.

Pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasi, profil instrumen keuangan Entitas dan Entitas Anak yang dipengaruhi bunga adalah:

Interest Rate Risk

The risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates.

On the consolidated statements of financial position, the Entity's and Subsidiaries' profile of financial instruments that are affected by the interest are as follows:

	30 September 2022	31 Desember 2021	
Instrumen dengan bunga tetap			Flat interest instruments
Aset keuangan	1.239.620.000.000	912.390.000.000	Financial assets
Liabilitas keuangan	-	-	Financial liabilities
Jumlah Aset – neto	1.239.620.000.000	912.390.000.000	Total Assets – net
Instrumen dengan bunga mengambang			Floating interest instruments
Aset keuangan	155.035.556.574	166.726.405.967	Financial assets
Liabilitas keuangan	120.611.611	10.999.428.515	Financial liabilities
Jumlah Aset – neto	154.914.944.963	155.726.977.452	Total Aset – net

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Analisis Sensitivitas

Tabel berikut menyajikan sensitivitas perubahan tingkat suku bunga yang mungkin terjadi, dengan variabel lain tetap konstan, terhadap laba Entitas dan Entitas Anak selama tahun berjalan adalah:

	30 September 2022	31 Desember 2021
Peningkatan (penurunan) tingkat suku bunga dalam basis poin	75	25
Efek terhadap laba tahun berjalan	941.108.290	315.347.129

Kenaikan tingkat suku bunga di atas pada akhir tahun akan mempunyai efek yang berkebalikan dengan nilai yang sama dengan penguatan tingkat suku bunga, dengan dasar variabel lain tetap konstan. Perhitungan kenaikan dan penurunan tingkat suku bunga dalam basis poin didasarkan pada kenaikan dan penurunan tingkat suku bunga Bank Indonesia pada tahun yang bersangkutan.

b. Risiko Kredit

Risiko kredit merupakan risiko atas kerugian keuangan Entitas dan Entitas Anak jika pelanggan atau pihak lain dari instrumen keuangan gagal memenuhi liabilitas kontraktualnya. Risiko ini timbul terutama dari piutang usaha dan piutang lain-lain. Entitas dan Entitas Anak mengelola dan mengendalikan risiko kredit dari piutang usaha dan piutang lain-lain dengan memantau batasan periode tunggakan piutang pada tiap pelanggan.

Tabel berikut menganalisis aset keuangan berdasarkan eksposur maksimum risiko kredit yang tercemin dari nilai tercatat setelah dikurangi dengan cadangan penurunan nilai:

30 September 2022	Belum jatuh tempo/ Not yet due	Telah jatuh tempo/ Overdue	Cadangan penurunan nilai/ Provision for impairment losses	Jumlah/Total	September 30, 2022
<u>Pinjaman yang diberikan dan piutang:</u>					<u>Loans and receivables:</u>
Setara kas	204.622.506.274	-	(13.586.949.700)	191.035.556.574	Cash equivalents
Investasi jangka pendek	1.213.620.000.000	-	(10.000.000.000)	1.203.620.000.000	Short-term investments
Piutang usaha	490.666.281.072	18.189.015.187	(14.834.935.718)	494.020.360.541	Accounts receivable
Piutang lain-lain	75.725.942.671	-	(2.534.539.376)	73.191.403.295	Other receivables
Jumlah	1.984.634.730.017	18.189.015.187	(40.956.424.794)	1.961.867.320.410	Total

Analysis of Sensitivity

The following table summarizes the sensitivity of interest rate changes that may occur, with other variables held constant, the profit of the Entity and Subsidiaries during the year are as follows:

	30 September 2022	31 Desember 2021	
Peningkatan (penurunan) tingkat suku bunga dalam basis poin	75	25	Increase (decrease) in interest rates in basis points
Efek terhadap laba tahun berjalan	941.108.290	315.347.129	Effects on profit for the year

The increase in interest rates over the end of the year will have the opposite effect with a value equal to the strengthening of the interest rate, on the basis of other variables remain constant. The calculation of the increase and decrease in interest rates in basis points based on the increase and decrease in interest rates of Bank of Indonesia in the year.

b. Credit Risk

Credit risk represents the risk of financial loss of the Entity and Subsidiaries if any customer or other party of a financial instrument fails to meet contractual liabilities. This risk arises mainly from accounts receivables and other receivables. The Entity and Subsidiaries manage and control credit risk from accounts receivables and other receivables by monitoring the default limit period on each customer's receivables.

The following table analyzes financial assets based on the maximum exposure to credit risk represented by carrying amount after deducting provision for impairment losses:

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

31 Desember 2021	Belum jatuh tempo/ Not yet due	Telah jatuh tempo/Overdue	Cadangan penurunan nilai/ Provision for impairment losses	Jumlah/Total	December 31, 2021
<u>Pinjaman yang diberikan dan piutang:</u>					<u>Loans and receivables:</u>
Setara kas	215.013.355.667	-	(13.586.949.700)	201.426.405.967	Cash equivalents
Investasi jangka pendek	887.690.000.000	-	(10.000.000.000)	877.690.000.000	Short-term investments
Piutang usaha	468.842.928.952	22.078.892.977	(14.941.020.093)	475.980.801.836	Accounts receivable
Piutang lain-lain	69.719.276.196	-	(2.428.455.000)	67.290.821.196	Other receivables
Jumlah	1.641.265.560.815	22.078.892.977	(40.956.424.793)	1.622.388.028.999	Total

b. Risiko Likuiditas

Melalui kegiatan operasi dan sumber dana yang ada, Entitas dan Entitas Anak dapat memenuhi seluruh liabilitas keuangannya pada saat jatuh tempo, karena Entitas dan Entitas Anak memiliki aset keuangan yang likuid dan tersedia untuk memenuhi kebutuhan likuiditasnya.

Dalam mengelola risiko likuiditas Entitas dan Entitas Anak melakukan pengawasan yang ketat atas proyeksi dan realisasi dari arus kas secara terus menerus baik kolektibilitas piutang maupun pemenuhan kewajiban dan tanggal jatuh temponya.

Tabel berikut menyajikan jumlah liabilitas keuangan pada 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 berdasarkan jatuh temponya:

c. Liquidity Risk

Through their operations and existing funding sources, the Entity and Subsidiaries can meet all their financial obligations as they mature, because the Entity and Subsidiaries have the financial assets which are liquid and available to meet liquidity needs.

In managing liquidity risk, the Entity and Subsidiaries made strict control on the forecast and actual cash flows from continuously both collectibility of receivables as well as the fulfillment of obligations and due dates.

The following table presents the amount of financial liabilities as of September 30, 2022 and December 31, 2021 based on their maturity:

30 September 2022	Kurang dari 1 tahun/ Less than 1 year	Lebih dari 1 tahun/ More than 1 year	Jumlah /Total	September 30, 2022
Utang bank	120.611.611	-	120.611.611	Bank loans
Utang usaha	368.427.212.971	-	368.427.212.971	Accounts payable
Utang lain-lain	52.107.360.684	-	52.107.360.684	Other payables
Beban masih harus dibayar	45.793.972.839	-	45.793.972.839	Accrued expenses
Jaminan pelanggan	-	2.725.155.163	2.725.155.163	Customers deposit
Jumlah	466.449.158.105	2.725.155.163	469.174.313.268	Total

31 Desember 2021	Kurang dari 1 tahun/ Less than 1 year	Lebih dari 1 tahun/ More than 1 year	Jumlah /Total	December 31, 2021
Utang bank	10.999.428.515	-	10.999.428.515	Bank loans
Utang usaha	307.376.074.920	-	307.376.074.920	Accounts payable
Utang lain-lain	46.211.285.626	-	46.211.285.626	Other payables
Beban masih harus dibayar	46.028.321.700	-	46.028.321.700	Accrued expenses
Jaminan pelanggan	-	2.682.797.590	2.682.797.593	Customers deposit
Jumlah	410.615.110.761	2.682.797.593	413.297.908.354	Total

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

42. TRANSAKSI NON KAS

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 terdapat beberapa akun dalam laporan keuangan konsolidasi yang penambahannya merupakan aktivitas yang tidak mempengaruhi arus kas. Akun-akun tersebut adalah sebagai berikut:

	30 September 2022	31 Desember 2021	
Reklasifikasi uang muka pembelian ke aset tetap	16.335.221.682	28.211.926.750	<i>Reclassification of advances of fixed assets to fixed assets</i>
Reklasifikasi aset tetap ke properti investasi	-	6.737.393.961	<i>Reclassification fixed assets to property investment</i>

42. NON-CASH TRANSACTIONS

For the years ended September 30, 2022 and December 31, 2021 there are several accounts in the consolidated financial statements that the additions represent an activity that does not affect cash flows. The accounts are as follows:

43. PERIKATAN DAN KOMITMEN

- a. Pada tahun 1995, Entitas mengadakan perjanjian dengan PT Semestranustra Distrindo, pihak berelasi, dimana PT Semestranustra Distrindo ditunjuk sebagai distributor untuk memasarkan hasil produksi Entitas. Atas penunjukan tersebut PT Semestranustra Distrindo diharuskan membayar uang jaminan sebesar Rp 1.500.000.000. Perjanjian ini dapat diperpanjang secara otomatis (lihat Catatan 35).
- b. Entitas mengadakan perjanjian kerjasama dengan PT Wicaksana Overseas Internasional Tbk, dimana PT Wicaksana Overseas Internasional Tbk ditunjuk sebagai distributor untuk memasarkan hasil produksi Entitas. Dalam perjanjian tersebut, Entitas memberikan fasilitas pembayaran secara kredit dengan batas maksimum sebesar Rp 80.000.000.000. Atas fasilitas yang diberikan tersebut, PT Wicaksana Overseas Internasional Tbk memberikan jaminan kepada Entitas berupa tanah dengan SHGB No. 578, SHGB No. 83 dan SHGB No. 14 masing-masing seluas 13.555 m², 13.300 m² dan 6.290 m² yang terletak di Bandung, Semarang dan Bekasi.
- c. Pada tanggal 24 Maret 2010, Entitas mengadakan perjanjian jual beli gas pelanggan industri manufaktur dan pembangkitan listrik dengan surat No. 037100.PK/HK.02/ PENJ/ 2010 yang telah diubah terakhir dengan surat No. 002300.AMD/HK.02/PENJ/2011 tertanggal 14 Januari 2011 dengan PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk.

Dalam perjanjian tersebut diatur mengenai tata cara jual beli gas, termasuk jaminan pembayaran dalam bentuk bank garansi. Jaminan pembayaran ini harus berlaku selama jangka waktu perjanjian sampai

43. AGREEMENTS AND COMMITMENTS

- a. *In 1995, the Entity entered into an agreement with PT Semestranustra Distrindo, a related party, where in PT Semestranustra Distrindo was appointed as distributors to market the Entity's products. Based on agreement, PT Semestranustra Distrindo must pay guaranteed deposit amounting to Rp 1,500,000,000. This agreement is automatically renewed (see Note 35).*
- b. *The Entity entered into a cooperation agreement with PT Wicaksana Overseas Internasional Tbk, where in PT Wicaksana Overseas Internasional Tbk was appointed as distributor to market the Entity's products. On the agreement, the Entity provides credit payment facility with maximum limit of Rp 80,000,000,000. For the credit facility, PT Wicaksana Overseas Internasional Tbk provided collateral to the Entity in the form of landrights with SHGB No.578, SHGB No. 83 and SHGB No. 14 consisting of 13,555 m², 13,300 m² and 6,290 m², respectively, which are are located in Bandung, Semarang and Bekasi.*
- c. *On March 24, 2010 the Entity had entered into sale and purchase agreement of gasoline distribution customer service industry and commercial and manufacturing industries and power plants No. 037100.PK/HK.02/PENJ/ 2010 that was amended by agreement No. 002300.AMD/HK.02/PENJ/2011 dated January 14, 2011 with PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk.*

In this agreement, the rules on the sale and purchase of gasoline had been arranged, including type of guarantee payment that is bank guarantee. The term of the guarantee payment is effective until

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

dengan 30 (tiga puluh) hari setelah perjanjian berakhir, dengan nilai jaminan pembayaran sebesar 60 (enam puluh) hari dikali jumlah pemakaian maksimum per hari dikalikan harga gas yang berlaku. Apabila harga gas yang berlaku terdiri dari 2 (dua) mata uang maka Entitas harus menyediakan jaminan pembayaran secara terpisah untuk setiap jenis mata uang yang tercantum dalam harga gas yang berlaku.

30 (thirty) days after the expiry date of the agreement, with the value of payment guaranteed for 60 (sixty) days multiplied by the maximum of total usage per day multiplied by the prevailing gas prices. If gasoline price consist of 2 (two) foreign exchange value, then the Entity should set aside two foreign exchange value of guarantee payment.

d. Pada tahun 2011, transaksi jual beli gas dengan PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk dijamin dengan bank garansi yang diperoleh dari BCA.

d. In 2011, sale and purchase transaction with PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk is secured by bank guarantee which are obtained from BCA.

44. SEGMENT OPERASI

44. OPERATING SEGMENT

Segmen Usaha

Operating Segment

Berikut ini adalah informasi segmen berdasarkan segmen usaha:

The following are segment information based on business segment:

Laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi.

Consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income.

	30 September 2022	30 September 2021	
Informasi menurut produk			<i>Information based on product</i>
<u>Penjualan Neto</u>			<i>Segment</i>
Pengolahan makanan	3.322.442.547.705	2.834.266.901.305	<u>Net Sales</u>
Pendukung lainnya	252.812.297.296	210.802.977.620	<i>Food processing</i>
Jumlah	3.575.254.845.001	3.045.069.878.925	<i>Others</i>
			<i>Total</i>
<u>Beban Pokok Penjualan</u>			<u>Cost of Goods Sold</u>
Pengolahan makanan	2.646.331.831.911	2.100.708.988.672	<i>Food processing</i>
Pendukung lainnya	241.519.044.095	199.355.716.996	<i>Others</i>
Jumlah	2.887.850.877.066	2.300.064.705.668	<i>Total</i>
<u>Laba Kotor</u>			<u>Gross Profit</u>
Pengolahan makanan	676.110.715.794	733.557.912.634	<i>Food processing</i>
Pendukung lainnya	11.293.252.201	11.447.260.623	<i>Others</i>
Jumlah	687.403.967.995	745.005.173.257	<i>Total</i>
<u>Beban usaha</u>			<u>Operating expenses</u>
Pengolahan makanan	166.804.444.657	211.704.965.218	<i>Food processing</i>
Pendukung lainnya	7.080.011.204	226.076.144	<i>Others</i>
Jumlah	173.884.455.879	211.931.041.362	<i>Total</i>
<u>Beban pajak</u>			<u>Tax expense</u>
Pengolahan makanan	94.227.021.879	99.755.983.775	<i>Food processing</i>
Jumlah	94.227.021.879	99.755.983.775	<i>Total</i>

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	30 September 2022	30 September 2021	
<u>Laba (rugi) setelah pajak</u>			<u>Income (loss) after tax</u>
Pengolahan makanan	415.079.249.224	422.096.963.641	Food processing
Pendukung lainnya	4.213.241.013	11.221.184.479	Others
Jumlah	<u>419.292.490.237</u>	<u>433.318.148.120</u>	Total

Segmen geografis

Geographic segments

Entitas dan Entitas Anak beroperasi di empat wilayah geografis utama, yaitu usaha pengolahan makanan di Sidoarjo, Medan, Bekasi serta Makassar.

The Entity and Subsidiaries operate in four major geographic areas of food processing in Sidoarjo, Medan, Bekasi, and Makassar.

Pendistribusian pendapatan dan aset berdasarkan geografis adalah sebagai berikut:

Distribution of revenues and assets based on geography is as follows:

	<u>Pendapatan/ Revenue</u>		
	30 September 2022	30 September 2021	
Sidoarjo (Indonesia)	1.915.591.561.281	1.640.036.503.042	Sidoarjo (Indonesia)
Bekasi (Indonesia)	915.326.472.019	803.713.826.483	Bekasi (Indonesia)
Medan (Indonesia)	385.604.826.727	317.781.020.435	Medan (Indonesia)
Export (Asia, Timur Tengah)	358.731.984.974	283.538.528.965	Export (Asia, Middle East)
Jumlah	<u>3.575.254.845.001</u>	<u>3.045.069.878.925</u>	Total

	<u>Aset/ Assets</u>		
	30 September 2022	31 Desember 2021	
Sidoarjo (Indonesia)	3.804.182.442.045	3.343.728.715.848	Sidoarjo (Indonesia)
Bekasi (Indonesia)	280.278.747.434	282.814.717.660	Bekasi (Indonesia)
Medan (Indonesia)	152.838.173.377	152.111.704.700	Medan (Indonesia)
Export (Asia, Timur Tengah)	126.012.453.288	140.588.545.540	Export (Asia, Middle East)
Jumlah	<u>4.363.311.816.144</u>	<u>3.919.243.683.748</u>	Total

Segmen Operasi

Operating Segment

Komite strategis grup, terdiri dari direktur utama eksekutif direktur utama keuangan dan manajer perencanaan perusahaan, mengukur kinerja group baik dari sudut pandang produk dan geografis. Komite mengidentifikasi 2 (dua) segmen yang dapat dilaporkan sebagai berikut:

The Entity's and Subsidiaries' strategic committee, consisting of the chief executive officer, the chief financial officer and the manager for corporate planning, examines the group's performance both from a product and geographic perspective and has identified 2 (two) reportable segments of their business:

- Pengolahan makanan; segmen pengolahan makanan terutama dari penjualan mie, crackers, biskuit, wafer dan permen.
- Pendukung lainnya; segmen pendukung lain terutama dari penjualan tepung dan bumbu.

- *Food processing; segment of food processing primarily from the sales of rice, crackers, biscuit, wafer and candy.*
- *Others; other segment arise primarily from the sales of flour and seasoning.*

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

45. INFORMASI PENTING LAINNYA

a) Pemberlakuan Omnibus Law

Pada tanggal 2 November 2020, Undang-Undang No. 11 Tahun 2020 tentang "Cipta Kerja" yang disebut dengan "Omnibus Law" telah ditandatangani oleh Presiden Republik Indonesia. *Omnibus Law* bertujuan untuk menciptakan lapangan kerja dan meningkatkan investasi asing kedalam negeri dengan meningkatkan kemudahan berusaha dan mendorong iklim investasi nasional di Indonesia.

Omnibus Law mengatur kebijakan strategis yang meliputi:

1. Peningkatan ekosistem investasi dan kegiatan berusaha;
2. Ketenagakerjaan;
3. Kemudahan, perlindungan, serta untuk pemberdayaan koperasi dan Usaha Mikro, Kecil dan Menengah ("UMKM");
4. Kemudahan berusaha;
5. Dukungan riset dan inovasi;
6. Pengadaan tanah;
7. Kawasan ekonomi;
8. Investasi pemerintah pusat dan percepatan proyek strategis nasional;
9. Pelaksanaan administrasi pemerintahan; dan
10. Pengenaan sanksi.

Omnibus Law mengubah sejumlah undang-undang yang ada, antara lain UU No.13 tahun 2003 mengenai Ketenagakerjaan ("UU Ketenagakerjaan") dan UU No. 40 tahun 2004 mengenai Sistem Jaminan Sosial Nasional ("UU Jaminan Sosial").

Perubahan penting dalam undang-undang Ketenagakerjaan meliputi: masa kerja tertentu, *outsourcing*, lembur, upah minimum, pemutusan hubungan kerja, dan lain-lain.

Omnibus Law memperkenalkan program jaminan sosial baru, yaitu jaminan kehilangan pekerjaan atau jaminan pengangguran. Program yang baru diperkenalkan ini akan diselenggarakan oleh Badan Penyelenggara Jaminan Sosial (BPJS) Ketenagakerjaan. Karyawan yang diberhentikan berhak atas manfaat dari program jaminan sosial pengangguran dalam bentuk uang tunai, akses ke informasi di pasar kerja dan pelatihan kerja.

45. OTHER IMPORTANT INFORMATION

a) Enactment of Omnibus Law

On November 2, 2020, the Law No. 11 Year 2020 regarding "Jobs Creation", commonly referred to as the "Omnibus Law" was signed by the President of the Republic of Indonesia. The *Omnibus Law* aims create jobs and raise foreign and domestic investments by improving the ease of doing business and boost the national investment climate in Indonesia.

The *Omnibus Law* regulates strategic policies which include:

1. Growth of investment ecosystem and business activities;
2. Employment and Labor;
3. Convenience, protection and empowerment of cooperatives and Micro, Small and Medium-sized Enterprises ("MSMEs");
4. Ease of doing business;
5. Support for research and innovation;
6. Land procurement;
7. Economic zones;
8. Central Government investment and national strategic projects;
9. Implementation of government administration; and
10. Imposition of sanctions

The *Omnibus Law* amends a number of existing laws, including Law No. 13 of 2003 on Labor ("Labor Law") and Law No. 40 of 2004 on National Social Security System ("Social Security Law"), amongst others.

The essential changes on Labor law include: definite period of employment, outsourcing, overtime, minimum wage, termination of employment, amongst others.

The *Omnibus Law* introduces a new social security program, i.e., jobs loss guarantee or unemployment security. This newly introduced program will be administered by the Manpower Social Security Organizing Agency [Badan Penyelenggara Jaminan Sosial (BPJS) Ketenagakerjaan]. Terminated employees are entitled to benefits from the unemployment social security program in the form of cash, access to information on the job

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Pelaksanaan program jaminan pengangguran akan diatur lebih lanjut dengan peraturan pemerintah.

market and job training. The implementation of the unemployment security program will be further regulated under a government regulation.

Tiga dari undang-undang utama berkaitan dengan perpajakan yang dipengaruhi oleh *Omnibus Law* adalah:

Three of the major laws relating to taxation are impacted by the Omnibus Law:

1. Undang-Undang Ketentuan Umum Perpajakan (KUP);
2. Undang-Undang Pajak Penghasilan (PPH); dan
3. Undang-Undang Pajak Pertambahan Nilai (PPN).

1. *The General Tax Procedures (KUP) Law;*
2. *The Income Tax Law (ITL); and*
3. *The Value Added Tax (VAT) Law.*

Beberapa perubahan penting pada undang-undang ini termasuk pelonggaran sanksi bagi wajib pajak, pembebasan pajak jenis tertentu (termasuk beberapa dividen dan pendapatan luar negeri), pengenalan konsep perpajakan teritorial, *tax allowance* dan juga beberapa perubahan dalam aturan PPN termasuk relaksasi pengkreditan PPN masukan yang menawarkan hasil yang lebih adil dan mendorong penguatan perekonomian.

Some of the important changes to these laws include relaxation of sanctions on taxpayers, exempting certain types of income from tax (including some dividends and offshore income), introduction of a limited territorial, tax allowance and also several changes in the VAT rules including relaxation of crediting VAT-in that offer a more fair and reasonable outcome and encourage to strengthen the economy.

b) Pandemi Covid-19

b) Covid-19 Pandemic

Operasi Entitas dan Entitas Anak dapat terdampak secara merugikan oleh wabah *Corona Virus Disease (Covid-19)*. Dampak merugikan dari *Covid-19* terhadap perekonomian global dan Indonesia meliputi dampak negatif pada pertumbuhan ekonomi, penurunan pasar modal, peningkatan risiko kredit, pelemahan kurs tukar terhadap mata uang asing dan gangguan operasi bisnis. Dampak masa depan dari wabah *Covid-19* terhadap Indonesia serta Entitas dan Entitas Anak belum dapat dijelaskan untuk saat ini. Peningkatan jumlah infeksi *Covid-19* atau wabah yang berkepanjangan dapat berdampak buruk pada Indonesia serta Entitas dan Entitas Anak. Namun, dampak masa depan juga akan bergantung pada efektivitas kebijakan tanggapan yang dikeluarkan oleh Pemerintah Republik Indonesia.

The Entity's and Subsidiaries' operations may be adversely impacted by the outbreak of Corona Virus Disease ("Covid-19"). The adverse effects of Covid-19 to the global and Indonesia economy includes negative effect to economic growth, decline in capital markets, increase in credit risk, depreciation of foreign currency exchange rates and disruption of business operation. The future effects of the outbreak of Covid-19 to Indonesia and the Entity and Subsidiaries are unclear at this time. A significant rise in the number of Covid-19 infections or prolongation of the outbreak could have severe affect to Indonesia and the Entity and Subsidiaries. However, future effects will also depend on the effectiveness of policy responses issued by the Government of the Republic of Indonesia in response to the pandemic.

Sampai dengan tanggal laporan keuangan konsolidasi ini, telah terjadi pelemahan Indeks Harga Saham Gabungan Bursa Efek Indonesia (IHSG), *Indonesia Composite Bond Index (ICBI)*, kurs tukar Rupiah terhadap mata uang asing dan anjloknya pertumbuhan ekonomi Indonesia yang berdampak dari menurunnya daya beli dan investasi yang berkontribusi oleh dampak *Covid-19*. Namun, dampak spesifik terhadap bisnis, pendapatan dan nilai terpulihkan dari aset dan

As of the date of these consolidated financial statements, there has been a decline in the Indonesia Stock Exchange Bond Index ("IHSG"), Indonesia Composite Bond Index ("ICBI") and Rupiah foreign currency exchange rates and the drop in Indonesia's economic growth which has resulted on the decline of the purchasing power and investment which were contributed by the impact of Covid-19. However, specific impact to the Entity's and Subsidiaries' business, earnings,

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

liabilitas Entitas dan Entitas Anak belum memungkinkan untuk ditentukan pada tahap ini. Dampak-dampak tersebut akan dilaporkan dalam laporan keuangan konsolidasi saat dampak tersebut dapat diketahui dan diestimasi.

recoverability of assets and liabilities are not possible to be determined as this stage. Such effects will be reported in the consolidated financial statements when they are known and can be estimated.

c) Peraturan Pemerintah Republik Indonesia No. 35 Tahun 2021 (PP No. 35 Tahun 2021)

c) Republic of Indonesia Government Regulation No. 35 of 2021

Pada tanggal 2 Februari 2021, Peraturan Pemerintah No. 35 Tahun 2021 tentang “Perjanjian Kerja Waktu Tertentu (“PKWT”), Alih Daya, Waktu Kerja dan Waktu Istirahat, dan Pemutusan Hubungan Kerja” telah ditandatangani oleh Presiden Republik Indonesia. Peraturan ini diterbitkan untuk melaksanakan ketentuan Pasal 81 dan Pasal 185 huruf b Undang-Undang No. 11 Tahun 2020 tentang Cipta Kerja.

On February 2, 2021, Government Regulation No. 35 of 2021 concerning “Work Agreement for Specific Time (“PKWT”), Transfer, Working Time and Time off, and Termination of Employment” had been signed by the President of the Republic of Indonesia. This regulation was issued to implement the provisions of Article 81 and Article 185 letter b of Law No. 11 of 2020 concerning Job Creation.

Peraturan Pemerintah ini antara lain memuat:

This Government Regulation contains, amongst others:

- a. PKWT berdasarkan jangka waktu atau selesainya pekerjaan tertentu;
- b. Jenis dan sifat atau kegiatan pekerjaan, jangka waktu, dan batas waktu perpanjangan PKWT;
- c. Uang kompensasi bagi Pekerja/Buruh PKWT;
- d. Perlindungan Pekerja/Buruh dan perizinan berusaha pada kegiatan alih daya;
- e. Waktu kerja pada sektor usaha atau pekerjaan tertentu;
- f. Waktu kerja dan upah kerja lembur;
- g. Batasan Perusahaan tertentu yang dapat menerapkan istirahat panjang;
- h. Tata cara Pemutusan Hubungan Kerja;

- a. PKWT based on time period or completion of a certain job;
- b. Type and nature or work activities, time period, and deadline of extension for PKWT;
- c. Compensation for PKWT Workers/ Laborers;
- d. Protection of Workers/Laborers and business license on outsourcing activities;
- e. Working time in a certain business sector or occupation;
- f. Overtime and overtime pay;
- g. Certain company restrictions that can implement long breaks;
- h. Procedures for Termination of Employment;

d) Undang-Undang Nomor 7 Tahun 2021 tentang Harmonisasi Peraturan Perpajakan

d) Law Number 7 Year 2021 Regarding Harmonization of Tax Regulations

Pada tanggal 29 Oktober 2021, Undang-Undang No. 7 Tahun 2021 tentang “Harmonisasi Peraturan Perpajakan”, atau disebut dengan “UU HPP” telah ditandatangani oleh Presiden Republik Indonesia. UU HPP terdiri atas sembilan bab yang memiliki enam ruang lingkup pengaturan, yakni Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan (KUP), Pajak Penghasilan (PPh), Pajak Pertambahan Nilai (PPN), Program Pengungkapan Sukarela (PPS), Pajak Karbon, serta Cukai. Beberapa ketentuan penting pada UU HPP, antara lain sebagai berikut:

On October 29, 2021, the Law No. 7 Year 2021 regarding “Harmonization of Tax Regulation” or referred to as “UU HPP” was signed by the President of the Republic of Indonesia. UU HPP consists of nine chapters that have six regulatory scopes, namely General Provisions and Tax Procedures (KUP), Income Tax (PPh), Value Added Tax (PPN), Voluntary Disclosure Program (PPS), Carbon Tax, and Excise. Several important provisions in the HPP Law, among others, are as follows:

1. Pemberlakuan Nomor Induk Kependudukan (NIK) sebagai Nomor Pokok Wajib Pajak (NPWP) orang pribadi.

1. *Application of the Identification Number/ID Number (NIK) as an individual Taxpayer Identification Number (NPWP).*

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

-
- | | |
|---|---|
| <p>2. Pengaturan mengenai besaran sanksi dan pengenaan sanksi bagi Wajib Pajak.</p> <p>3. Penegakan hukum pidana pajak dengan mengedepankan <i>ultimum remedium</i>.</p> <p>4. Pengaturan terkait pajak internasional.</p> <p>5. Pemberian natura dan/atau kenikmatan kepada pegawai dapat dibiayakan oleh pemberi kerja dan merupakan penghasilan bagi pegawai.</p> <p>6. Batas peredaran bruto tertentu tidak kena pajak bagi orang pribadi pengusaha atas bagian peredaran bruto sampai dengan Rp 500.000.000.</p> <p>7. Perubahan lapisan dan tarif penghasilan kena pajak untuk wajib pajak orang pribadi.</p> <p>8. Pemberlakuan tarif PPh Badan dan Badan Usaha Tetap menjadi 22% mulai Tahun Pajak 2022.</p> <p>9. Penghapusan barang kebutuhan pokok dan beberapa jasa seperti jasa pendidikan dan jasa pelayanan kesehatan medis dari barang dan jasa yang tidak dikenai PPN (<i>negative list</i>) dan memindahkannya menjadi barang dan jasa yang dibebaskan dari pengenaan PPN.</p> <p>10. Kenaikan tarif PPN dari 10% menjadi 11% yang mulai berlaku 1 April 2022, kemudian menjadi 12% yang mulai berlaku paling lambat pada tanggal 1 Januari 2025.</p> <p>11. Kemudahan dan kesederhanaan PPN dengan tarif final untuk barang atau jasa kena pajak tertentu.</p> <p>12. Program pengungkapan sukarela yang akan dimulai pada 1 Januari 2022 sampai dengan 30 Juni 2022.</p> <p>13. Pemberlakuan pajak karbon dengan implementasi 1 April 2022.</p> <p>14. Perubahan ketentuan cukai.</p> <p>UU HPP mengamandemen regulasi yang telah ada, yaitu:</p> <p>1. Undang-Undang Ketentuan Umum Perpajakan (KUP);</p> <p>2. Undang-Undang Pajak penghasilan (UU PPh);</p> <p>3. Undang-Undang Pajak Pertambahan Nilai Barang dan Jasa dan Pajak penjualan atas Barang Mewah;</p> <p>4. Undang-Undang Cukai (UU Cukai);</p> | <p>2. Regulation regarding the amount of sanctions and the imposition of sanctions for Taxpayers.</p> <p>3. Enforcement of tax criminal law by prioritizing <i>ultimum remedium</i>.</p> <p>4. Arrangement of international tax.</p> <p>5. Giving in kind and/or enjoyment to employees can be deducted by the employer and constitutes income for the employee.</p> <p>6. Certain gross turnover limits are not taxable for individual entrepreneurs on the share of gross turnover up to Rp 500,000,000.</p> <p>7. Changes in layers and rates of taxable income for individual taxpayer.</p> <p>8. The application of Corporate Income Tax rate for corporate taxpayer and permanent establishment to 22% starting from the 2022 Fiscal Year.</p> <p>9. Elimination of goods and services of basic needs and some services such as education services and health services from goods and services that are not subject to VAT (<i>negative list</i>) and transfer them to goods and services that are exempt from the imposition of VAT.</p> <p>10. VAT rate increase from 10% to 11% which will take effect April 1, 2022, then to 12% which will take effect no later than January 1, 2025.</p> <p>11. Ease and simplicity of VAT with final rates for certain taxable goods or services.</p> <p>12. Voluntary disclosure program that will start on January 1, 2022 up to June 30, 2022.</p> <p>13. Enactment of carbon tax with the implementation of April 1, 2022.</p> <p>14. Changes in excise regulations.</p> <p>The UU HPP amend a number of existing law, as follows:</p> <p>1. The Law on General Provisions and Tax Procedures (UU KUP);</p> <p>2. The Income Tax Law (UU PPh);</p> <p>3. the Law on Value Added Tax on Goods and Services and Sales Tax on Luxury Goods (UU PPN and PPnBM);</p> <p>4. The Excise Law (UU Cukai);</p> |
|---|---|

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

5. Undang-Undang No. 2 Tahun 2020;
6. Undang-Undang Cipta Kerja (Omnibus Law).

Atas masing-masing ruang lingkup pengaturan memiliki waktu pemberlakuan kebijakan yang berbeda. ketentuan terkait PPh berlaku mulai Tahun Pajak 2022, ketentuan mengenai PPN dan pajak karbon mulai 1 April 2022, kebijakan Program Pengungkapan Sukarela berlaku 1 Januari 2022 sampai dengan 30 Juni 2022, sedangkan pengaturan mengenai KUP dan perubahan mengenai ketentuan cukai berlaku mulai tanggal diundangkan.

Sampai dengan tanggal laporan audit ini, Entitas dan Entitas Anak masih mengevaluasi dampak dari UU HPP tersebut. Dampak tersebut akan dilaporkan dalam laporan keuangan konsolidasi jika diketahui dan dapat diperkirakan.

5. Law No. 2 Year 2020;
6. Omnibus Law.

Each regulatory scope has different policy enforcement time., provisions related to PPh are effective from the 2022 Fiscal Year, provisions regarding VAT and carbon taxes are effective from April 1, 2022, the Voluntary Disclosure Program policy is valid from January 1, 2022 to June 30, 2022, while regulations regarding KUP and provisions regarding excise are effective from the date of promulgation.

As the date of this audit report, the Entity and Subsidiaries are still currently evaluating the impact of UU HPP. Such effect will be reported in the consolidated financial statements when they are known and can be estimated.

46. STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN BARU DAN REVISI

Amendemen dan penyesuaian tahunan standar yang berlaku efektif untuk laporan keuangan konsolidasi yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2022 adalah sebagai berikut:

- PSAK No. 22 (Amendemen 2020), mengenai “Kombinasi Bisnis terhadap referensi ke Kerangka Konseptual Pelaporan Keuangan”.

Amndemen PSAK No. 22 ini mengklarifikasi interaksi antara PSAK No. 22, PSAK No. 57, ISAK No. 30 dan Kerangka Konseptual Pelaporan Keuangan.

Amendemen ini menambahkan deskripsi mengenai liabilitas dan liabilitas kontinjensi dalam ruang lingkup PSAK No. 57 atau ISAK No. 30, serta mengklarifikasi liabilitas kontinjensi yang diakui pada tanggal akuisisi, dan terkait definisi aset kontinjensi dan perlakuan akuntansinya.

- PSAK No. 57 (Amendemen 2019), mengenai “Provisi, Liabilitas Kontinjensi, dan Aset Kontinjensi tentang Kontrak yang Merugi – Biaya Memenuhi Kontrak”.

Amendemen ini mengklasifikasikan biaya untuk memenuhi suatu kontrak dalam kaitannya dalam menentukan apakah suatu kontrak merupakan

46. NEW AND REVISED STATEMENTS OF FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS

New standards and amendment which are effective for the consolidated financial statements beginning on or after January 1, 2022, are as follows:

- PSAK No. 22 (Amendment 2020), regarding “Business Combinations against references to the Financial Reporting Conceptual Framework”.

Amendments to PSAK No. 22 clarifies the interaction between PSAK No. 22, PSAK No. 57, ISAK No. 30 and the Conceptual Framework of Financial Reporting.

This amendment adds a description of the liabilities and contingent liabilities within the scope of PSAK No. 57 or ISAK No. 30, and clarify the contingent liabilities recognized at the acquisition date, and in relation to the definition of a contingent asset and its accounting treatment.

- PSAK No. 57 (Amendment 2019), regarding “Provisions, Contingent Liabilities, and Contingent Assets regarding Contract Loss - Contract Fulfillment Costs”.

This amendment classifies the cost of fulfilling a contract in relation to determining whether a contract is an burdensome contract. This

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

kontrak memberatkan. Amendemen ini mengatur bahwa biaya untuk memenuhi kontrak terdiri dari biaya yang berhubungan langsung dengan kontrak. Biaya yang berhubungan langsung terdiri dari: biaya inkremental untuk memenuhi kontrak tersebut dan alokasi biaya lain yang berhubungan langsung untuk memenuhi kontrak.

- PSAK No. 69 (Penyesuaian 2020), mengenai “Agrikultur”.

Penyesuaian ini mengklarifikasi pengakuan dan pengukuran yang sebelumnya “entitas tidak memperhitungkan arus kas untuk pembiayaan aset, perpajakan atau penumbuhan kembali aset biologis setelah panen”, menjadi “entitas tidak memperhitungkan arus kas untuk pembiayaan aset, atau penumbuhan kembali aset biologis setelah panen”.

- PSAK No. 71 (Penyesuaian 2020), mengenai “Instrumen Keuangan”.

PSAK No. 71 (Penyesuaian 2020) mengklarifikasi fee (imbalan) yang diakui oleh peminjam terkait penghentian pengakuan liabilitas keuangan. Dalam menentukan fee (imbalan) yang dibayarkan setelah dikurangi fee (imbalan) yang diterima, peminjam hanya memasukkan fee (imbalan) yang dibayarkan atau diterima antara peminjam dan pemberi pinjaman, termasuk fee (imbalan) yang dibayar atau diterima baik peminjam atau pemberi pinjaman atas nama pihak lain.

- PSAK No. 73 (Penyesuaian Tahunan 2020), mengenai “Sewa”.

PSAK No. 73 (Penyesuaian Tahunan 2020) mengklarifikasi pengukuran oleh penyewa dan pencatatan perubahan masa sewa terkait “perbaikan properti sewaan”.

Amendemen standar yang berlaku efektif untuk laporan keuangan konsolidasi yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2023 adalah sebagai berikut:

- PSAK No. 1 (Amendemen 2020), mengenai “Penyajian Laporan Keuangan tentang Klasifikasi Liabilitas sebagai Jangka Pendek atau Jangka Panjang”.

Amendemen PSAK No. 1 ini diadopsi dari Amendemen IAS No. 1: Presentation of Financial Statements. Amendemen tersebut mengklarifikasi salah satu kriteria dalam mengklasifikasikan liabilitas sebagai jangka panjang yaitu

amendment provides that the cost of fulfilling the contract consists of costs that are directly related to the contract. Directly related costs consist of: incremental costs to fulfill the contract and allocations of other costs that are directly related to fulfilling the contract.

- *PSAK No. 69 (Improvement 2020), regarding “Agriculture”.*

This improvement clarifies the recognition and measurement that previously “the entity does not take into account cash flows for financing assets, taxation or regeneration of biological assets after harvest”, to “the entity does not account for cash flows for financing assets, or regrowth of biological assets after harvest”.

- *PSAK No. 71 (Improvement 2020), regarding “Financial Instruments”.*

PSAK No. 71 (Improvement 2020) clarifies fees (benefits) recognized by borrowers in relation to derecognition of financial liabilities. In determining the fee (return) to be paid after deducting the fee (return) received, the borrower only includes the fees (benefits) paid or received between the borrower and the lender, including fees (benefits) paid or received by either the borrower or the lender on behalf of other parties.

- *PSAK No. 73 (Annual Improvement 2020), regarding “Leases”.*

PSAK No. 73 (Annual Improvement 2020) clarifies the measurement by tenants and records changes in lease term related to “improvements to rental property”.

The amended standards which became effective for consolidated financial statements beginning on or after January 1, 2023 are as follows:

- *PSAK No. 1 (Amendment 2020), regarding “Presentation of Financial Statements concerning Classification of Liabilities as Short-Term or Long-Term”.*

Amendments to PSAK No. 1 was adopted from the IAS Amendment No. 1: Presentation of Financial Statements. The amendments clarify one of the criteria for classifying a liability as long-term, that is, it requires the entity to have

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

mensyaratkan entitas memiliki hak untuk menanggukhan penyelesaian liabilitas setidaknya selama 12 bulan setelah periode pelaporan.

the right to defer settlement of the liability for at least 12 months after the reporting period.

Amendemen tersebut juga terkait dengan hal-hal sebagai berikut:

The amendments also relate to the following:

- a. menetapkan bahwa hak entitas untuk menanggukhan penyelesaian liabilitas harus ada pada akhir periode pelaporan;
 - b. mengklarifikasi bahwa klasifikasi tidak terpengaruh oleh niat atau harapan manajemen tentang apakah entitas akan menggunakan haknya untuk menanggukhan penyelesaian liabilitas;
 - c. mengklarifikasi bagaimana kondisi pinjaman mempengaruhi klasifikasi dan
 - d. memperjelas persyaratan untuk entitas mengklasifikasikan liabilitas berdasarkan pada kemampuan untuk menyelesaikan liabilitas dengan menerbitkan instrumen ekuitas sendiri.
- PSAK No. 1 (Amendemen 2021), mengenai “Penyajian Laporan Keuangan yang Mengubah Istilah “Signifikan” Menjadi “Material” dan Memberi Penjelasan Mengenai Kebijakan Akuntansi Material”.
 - PSAK No. 16 (Amendemen 2021), mengenai “Aset Tetap tentang Hasil Sebelum Penggunaan yang Diintensikan”.

- a. *specifies that the entity's right to defer settlement of the liability must exist at the end of the reporting period;*
- b. *clarify that the classification is not affected by management's intentions or expectations of whether the entity will exercise its right to suspend settlement of the liability;*
- c. *clarify how loan conditions affect classification and*
- d. *clarify the requirements for an entity to classify a liability based on its ability to settle the liability by issuing its own equity instruments.*

Secara umum, Amendemen PSAK No. 16 tersebut:

In general, the amendments to PSAK No. 16:

- a. Paragraf 17 (e) mengklasifikasi hal berikut:
 - melarang pengurangan hasil neto penjualan setiap item yang dihasilkan, saat membawa aset ke lokasi dan kondisi yang diperlukan supaya aset siap digunakan sesuai dengan intensi manajemen, dari biaya pengujian (seperti sampel yang dihasilkan ketika menguji apakah aset tersebut berfungsi dengan baik).
 - mengklarifikasi arti dari ‘pengujian’, yang menegaskan bahwa ketika menguji apakah suatu aset berfungsi dengan baik, suatu entitas menilai kinerja teknis dan kinerja fisik dari aset tersebut.
- b. Paragraf 20A menambahkan paragraf 20A yang mengatur bahwa:
 - entitas mengakui hasil penjualan dan biaya perolehan atas item yang dihasilkan saat

- a. *Paragraph 17(e) classifies the following:*
 - *prohibits deducting the net proceeds from the sale of each item produced, while bringing the asset to the location and condition necessary for the asset to be ready for use in accordance with management's intent, from the cost of testing (such as samples generated when testing whether the asset is functioning properly).*
 - *clarify the meaning of 'test', which confirms that when testing whether an asset is functioning properly, an entity assesses the technical performance and physical performance of the asset.*
- b. *Paragraph 20A adds paragraph 20A which provides that:*
 - *the entity recognizes the proceeds from the sale and cost of the items produced when*

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

-
- membawa aset tetap ke lokasi dan kondisi yang diperlukan supaya aset siap digunakan sesuai dengan intensi manajemen dalam Laba Rugi.
- selanjutnya entitas mengukur biaya perolehan atas item tersebut dengan menerapkan persyaratan pengukuran dalam PSAK No. 14: Persediaan.
- c. Paragraf 74A menambahkan paragraf 74A yang mengatur jika tidak disajikan secara terpisah dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan keuangan juga mengungkapkan:
- persyaratan sebelumnya dalam paragraf 74(d) tidak diubah tetapi telah dipindahkan ke paragraf 74A(a).
 - jumlah hasil dan biaya perolehan (yang masuk dalam L/R sesuai paragraf 20A) terkait item yang dihasilkan yang bukan merupakan output dari aktivitas normal entitas serta pengungkapan dalam pos mana dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain yang mencakup hasil dan biaya perolehan tersebut.
- PSAK No. 25 (Amendemen 2021), mengenai “Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan tentang definisi “Estimasi Akuntansi” dan penjelasannya”.
 - PSAK No. 46 (Amendemen 2021), mengenai “Pajak Penghasilan tentang Pajak Tangguhan terkait Aset dan Liabilitas yang timbul dari Transaksi Tunggal”. Amendemen ini mengusulkan agar entitas mengakui aset maupun liabilitas pajak tangguhan pada saat pengakuan awalnya misalnya dari transaksi sewa, untuk menghilangkan perbedaan praktik di lapangan atas transaksi tersebut dan transaksi serupa.
- Standar baru yang berlaku efektif untuk laporan keuangan konsolidasi yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2025 dan penerapan dini diperkenankan adalah sebagai berikut:
- PSAK No. 74, mengenai “Kontrak Asuransi”.
- PSAK No. 74 merupakan adopsi dari IFRS No. 17: Insurance Contract yang berlaku efektif 1 Januari 2023. PSAK No. 74 ini telah mencakup relaksasi beberapa ketentuan sebagaimana diatur dalam Amendemen IFRS No. 17: Insurance Contract yang antara lain memberikan penambahan
- bringing the property, plant and equipment to the location and condition necessary for the asset to be ready for use in accordance with management's intention in Profit and Loss.*
- *the entity then measures the cost of the item by applying the measurement requirements in PSAK No. 14: Inventories.*
- c. *Paragraph 74A adds paragraph 74A which provides that if not presented separately in the statement of profit or loss and other comprehensive income, the financial statements also disclose:*
- *the previous requirement in paragraph 74(d) was not modified but has been moved to paragraph 74A(a).*
 - *the amount of proceeds and costs (which are included in the L/R in accordance with paragraph 20A) relating to items produced that are not an output of the entity's normal activities and the disclosure in which items in the statement of profit or loss and other comprehensive income include those results and costs.*
- *PSAK No. 25 (Amendment 2021), regarding “Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates, and Errors regarding the definition of “Accounting Estimates” and their explanations”.*
 - *PSAK No. 46 (Amendment 2021), regarding “Income Tax on Deferred Tax on Assets and Liabilities arising from a Single Transaction”. This amendment proposes that entities recognize deferred tax assets and liabilities at the time of initial recognition, for example from a lease transaction, to eliminate differences in practice in the field for such transactions and similar transactions.*
- New standards which is effective for consolidated financial statements beginning on or after January 1, 2025 and early adoption is permitted as follows:*
- *PSAK No. 74, regarding “Insurance Contracts”.*
- PSAK No. 74 is an adoption of IFRS No. 17: Insurance Contract effective January 1, 2023. PSAK No. 74 has included relaxation of several provisions as regulated in Amendments to IFRS No. 17: Insurance Contract which, amongst others, provides for additional scope exceptions,*

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2022 AND DECEMBER 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

pengecualian ruang lingkup, penyesuaian penyajian laporan keuangan, penerapan opsi mitigasi risiko dan beberapa modifikasi pada ketentuan transisi.

Penerapan PSAK No. 74 Kontrak Asuransi akan membuat Laporan Keuangan perusahaan asuransi menjadi "berdayabanding" (*comparable*) dengan industri-industri lain seperti perbankan dan perusahaan jasa keuangan lainnya karena PSAK No. 62 Kontrak Asuransi yang berlaku saat ini (adopsi dari IFRS No. 4) masih memungkinkan pelaporan yang bervariasi di setiap yurisdiksi/negara. Selain itu, PSAK No. 74 juga mensyaratkan pemisahan yang jelas antara pendapatan yang dihasilkan dari bisnis asuransi dengan pendapatan dari kegiatan investasi sehingga seluruh *stakeholders* (pemangku kepentingan) dari laporan keuangan, termasuk pemegang polis maupun investor, mendapatkan informasi yang transparan atas laporan keuangan perusahaan yang memiliki kontrak asuransi untuk produk perlindungan asuransi dengan fitur investasi.

Manajemen Entitas dan Entitas Anak sedang mengevaluasi dampak dari standar baru, amendemen, dan penyesuaian standar ini terhadap laporan keuangan konsolidasi.

adjustments in the presentation of financial statements, application of risk mitigation options and some modifications to transitional provisions.

Implementation of PSAK No. 74 The Insurance Contract will make the insurance company's Financial Statements "comparable" with other industries such as banking and other financial service companies due to PSAK No. 62 The current Insurance Contract (adoption of IFRS No. 4) still allows for varying reporting in each jurisdiction / country. In addition, PSAK No. 74 also requires a clear separation between income generated from the insurance business and income from investment activities so that all stakeholders of the financial statements, including policyholders and investors, receive transparent information on the financial statements of companies that have insurance contracts for protection products. insurance with investment features.

The management of the Entity and Subsidiaries is currently evaluating the impact of the new standards, amendments and improvements to standards on the consolidated financial statements.

47. PENYELESAIAN LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI

Manajemen Entitas dan Entitas Anak bertanggung jawab atas penyusunan laporan keuangan konsolidasi yang telah diselesaikan pada tanggal 28 Oktober 2022.

47. COMPLETION OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The management of the Entity and Subsidiaries is responsible for the preparation of the consolidated financial statements which were completed on October 28, 2022.