

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK/ *AND SUBSIDIARIES*

**Laporan Keuangan Konsolidasi
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
30 September 2023 dan 31 Desember 2022
*Consolidated Financial Statements
for The Years Ended
September 30, 2023 and December 31, 2022***

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

***PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER, 31 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)***

DAFTAR ISI

TABLE OF CONTENTS

	<u>Halaman/ Pages</u>	
Surat Pernyataan Direksi		<i>Directors' Statement Letter</i>
Laporan Keuangan Konsolidasi untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022		<i>Consolidated Financial Statements – for The Years Ended September 30, 2023 and December 31, 2022</i>
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasi	1 – 2	<i>Consolidated Statements of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasi	3 – 4	<i>Consolidated Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasi	5 – 6	<i>Consolidated Statements of Changes in Equity</i>
Laporan Arus Kas Konsolidasi	7 – 8	<i>Consolidated Statements of Cash Flows</i>
Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasi	9 – 107	<i>Notes to the Consolidated Financial Statements</i>



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 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
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, 2023
AND DECEMBER 31, 2022
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 2023 / Sidoarjo, October 28, 2023

Direktur Utama/President Director

Direktur / Director


Armin


Suwanto

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASI
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL
POSITION
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	30 September 2023	31 Desember 2022	
ASET				ASSETS
ASET LANCAR				CURRENT ASSETS
Kas dan setara kas – neto	2d, 2f, 4	108.528.850.632	241.769.133.495	Cash and cash equivalents – net
Investasi jangka pendek – neto	2d, 2g, 5	2.154.690.200.000	1.415.930.000.000	Short-term investments – net
Piutang usaha Pihak ketiga – neto	2d, 2h, 6 2d, 2e, 2h,	226.657.266.321	187.542.243.295	Trade receivables Third parties – net
Pihak berelasi	6, 35	264.486.192.542	295.369.538.109	Related party
Piutang lain-lain Pihak ketiga – neto	2d, 2i, 7 2d, 2e, 2i,	29.748.014.139	26.124.668.872	Other receivables Third parties – net
Pihak berelasi	7, 35	667.551.948	667.500.000	Related parties
Persediaan – neto	2j, 8	445.566.168.232	395.533.790.407	Inventories – net
Pajak dibayar di muka	2w, 36a	8.780.021.584	17.220.174	Prepaid taxes
Beban dibayar di muka	2p, 2k, 9	21.536.824.963	2.628.052.434	Prepaid expenses
Uang muka pembelian	2l, 10	16.165.501.843	9.808.124.770	Advances for purchases
Jumlah Aset Lancar		<u>3.276.826.592.204</u>	<u>2.575.390.271.556</u>	Total Current Assets
ASET TIDAK LANCAR				NON-CURRENT ASSETS
Uang muka pembelian	2l, 10, 35 2d, 2e, 2i,	207.696.092.009	216.989.018.841	Advances for purchases
Piutang pihak berelasi	11, 35	25.800.087.518	26.093.550.060	Due from a related party
Investasi pada Entitas Asosiasi	2n, 12	40.000.000.000	40.000.000.000	Investment in Associates
Taksiran tagihan pajak penghasilan	2w, 36b	77.876.250	530.250.250	Estimated claim for tax Refund
Aset pengampunan pajak	2w, 13	26.570.278.000	26.570.278.000	Tax amnesty assets
Properti investasi – neto	2m, 14	94.755.719.409	96.264.742.875	Investment properties – net
Aset tetap – neto	2o, 15	1.574.794.447.881	1.585.273.559.920	Fixed assets – net
Beban ditangguhkan – hak atas tanah	2o, 16	-	83.878.390	Deferred charges – Landrights
Aset lain-lain – neto	17	3.069.589.676	23.542.299.997	Other assets – net
Jumlah Aset Tidak Lancar		<u>1.972.764.090.743</u>	<u>2.015.347.578.333</u>	Total Non-Current Assets
JUMLAH ASET		<u><u>5.249.590.682.947</u></u>	<u><u>4.590.737.849.889</u></u>	TOTAL ASSETS

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASI (Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL
POSITION (Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	30 September 2023	31 Desember 2022	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS JANGKA PENDEK				CURRENT LIABILITIES
Utang usaha – Pihak ketiga	2d, 18	320.687.137.496	334.248.296.298	Trade payables – Third parties
Utang lain-lain Pihak ketiga	2d, 19	44.891.842.974	51.048.047.285	Other payables Third parties
Pihak berelasi	2d, 2e, 19, 35	13.079.872.810	13.076.372.810	Related party
Utang pajak	2w, 36c	76.800.111.096	72.019.171.946	Taxes payable
Beban masih harus dibayar	2d, 20	35.519.261.389	54.672.501.258	Accrued expenses
Liabilitas kontrak	2p, 2u, 21, 35	7.702.160.895	5.629.490.991	Contract liabilities
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek		<u>498.680.386.660</u>	<u>530.693.880.588</u>	Total Current Liabilities
LIABILITAS JANGKA PANJANG				NON-CURRENT LIABILITIES
Liabilitas pajak tangguhan – neto	2w, 36d	35.649.999.261	34.055.871.428	Deferred tax liabilities – net
Liabilitas diestimasi atas imbalan kerja	2s, 22	92.829.016.699	94.864.168.795	Estimated liabilities for employee benefits
Jaminan pelanggan	2d, 2e, 23, 35	3.023.830.958	2.725.155.163	Customer deposits
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang		<u>131.502.846.918</u>	<u>131.645.195.386</u>	Total Non-Current Liabilities
JUMLAH LIABILITAS		<u>630.183.233.578</u>	<u>662.339.075.974</u>	TOTAL LIABILITIES
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				Capital stock – par value Rp 100 per share
Modal dasar – 3.000.000.000 saham				Authorized capital – 3,000,000,000 shares
Modal ditempatkan dan disetor penuh – 1.310.000.000 saham	2z, 24	131.000.000.000	131.000.000.000	Issued and fully paid capital – 1,310,000,000 shares
Tambahan modal disetor	2z, 25	1.347.146.100	1.347.146.100	Additional paid-in capital
Saldo laba		4.441.590.593.272	3.756.039.292.165	Retained earnings
Komponen ekuitas lainnya	26	14.136.966.564	8.685.175.761	Other equity components
Sub-jumlah		<u>4.588.074.705.936</u>	<u>3.897.071.614.026</u>	Sub-total
Kepentingan non-pengendali	2c, 27	31.332.743.433	31.327.159.889	Non-controlling interests
JUMLAH EKUITAS		<u>4.619.407.449.369</u>	<u>3.928.398.773.915</u>	TOTAL EQUITY
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS		<u>5.249.590.682.947</u>	<u>4.590.737.849.889</u>	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

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 LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASI
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(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, 2023 AND 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	30 September 2023	30 September 2022	
PENJUALAN NETO	2e, 2u, 28, 35	3.623.081.680.293	3.575.254.845.001	NET SALES
BEBAN POKOK PENJUALAN	2e, 2u, 29, 35	(2.558.510.402.575)	(2.887.850.877.006)	COST OF GOODS SOLD
LABA KOTOR		<u>1.064.571.277.718</u>	<u>687.403.967.995</u>	GROSS PROFIT
Pendapatan lain-lain	2e, 2u, 30, 35	114.518.847.161	141.124.764.493	<i>Other income</i>
Beban penjualan	2e, 2u, 31, 35	(245.132.892.458)	(226.717.272.097)	<i>Selling expenses</i>
Beban umum dan administrasi	2u, 32	(87.847.796.403)	(85.638.180.707)	<i>General and administrative expenses</i>
Beban keuangan	2u, 33	(8.293.573)	(13.478.339)	<i>Finance charges</i>
Beban lain-lain	2u, 34	(10.089.714.451)	(2.640.289.229)	<i>Other expenses</i>
LABA SEBELUM TAKSIRAN BEBAN PAJAK		836.011.427.994	513.519.512.116	INCOME BEFORE PROVISION FOR TAX EXPENSES
TAKSIRAN BEBAN PAJAK	2w, 36d	(150.504.543.343)	(94.227.021.879)	PROVISION FOR TAX EXPENSES
LABA TAHUN BERJALAN		<u>685.506.884.651</u>	<u>419.292.490.237</u>	INCOME FOR THE YEAR
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN				OTHER COMPREHENSIVE INCOME
POS-POS YANG TIDAK AKAN DIREKLASIFIKASI KE LABA RUGI:				ITEMS THAT WILL NOT TO BE RECLASSIFIED TO PROFIT OR LOSS:
Keuntungan aktuarial	2s, 23	-	-	<i>Actuarial gain</i>
Pajak penghasilan terkait pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi	2s, 37d	-	-	<i>Income tax related to item that will not be reclassified to profit or loss</i>
Sub-jumlah		<u>-</u>	<u>-</u>	<i>Sub-total</i>

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASI
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(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, 2023 AND 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	Catatan/ <i>Notes</i>	30 September 2023	30 September 2022	
POS-POS YANG AKAN DIREKLASIFIKASI KE LABA RUGI:				ITEMS THAT WILL BE RECLASSIFIED TO PROFIT OR LOSS:
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	2v	6.989.475.388	(20.369.999.473)	<i>Foreign exchange difference due to translation of financial statements</i>
Pajak penghasilan terkait pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi		(1.537.684.585)	4.481.399.884	<i>Income tax related to items that will be reclassified to profit or loss</i>
Sub-jumlah		<u>5.451.790.803</u>	<u>(15.888.599.589)</u>	<i>Sub-total</i>
JUMLAH PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN TAHUN BERJALAN		<u>5.451.790.803</u>	<u>(15.888.599.589)</u>	TOTAL OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR
LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN		<u>690.958.675.454</u>	<u>403.403.890.648</u>	COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR
Jumlah laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada:				<i>Total income for the year that can be attributed to:</i>
Pemilik entitas induk		685.551.301.107	419.322.657.824	<i>Owners of parent entity</i>
Kepentingan non-pengendali	2c, 27	(44.416.456)	(30.167.587)	<i>Non-controlling interest</i>
LABA TAHUN BERJALAN		<u>685.506.884.651</u>	<u>419.292.490.237</u>	INCOME FOR THE YEAR
Jumlah laba komprehensif tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada:				<i>Total comprehensive income for the year that can be attributed to:</i>
Pemilik entitas induk		691.003.091.910	403.434.058.235	<i>Owners of parent entity</i>
Kepentingan non-pengendali	2c, 27	(44.416.456)	(30.167.587)	<i>Non-controlling interest</i>
LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN		<u>690.958.675.454</u>	<u>403.403.890.648</u>	COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR
LABA PER SAHAM DASAR	2q, 37	<u>523,32</u>	<u>320,09</u>	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.

The original financial statements included herein are presented in the Indonesian language.

- 5 -

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASI
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL
30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEARS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Catatan/ Notes	Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Issued and Fully Paid Capital	Tambahannya Modal Disetor/ Additional Paid-in Capital	Ekuitas yang dapat Diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk/ Equity Attributable to Owners of the Parent Entity			Komponen Ekuitas Lainnya/ Other Equity Components	Kepentingan Non-pengendali/ Non-controlling Interests	Jumlah Ekuitas/ Total Equity	
			Saldo Laba dicadangkan/ Appropriated Retained Earnings	Saldo Laba belum dicadangkan/ Unappropriated Retained Earnings	Jumlah/Total				
Saldo 1 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	Balance as of January 1, 2022
Cadangan wajib Entitas	-	-	150.000.000.000	(150.000.000.000)	-	-	-	-	The Entity's mandatory reserve
Setoran modal kepentingan non-pengendali	-	-	-	-	-	-	50.000.000	50.000.000	Additional paid in capital of non-controlling interest
Laba komprehensif tahun berjalan	-	-	-	419.322.657.824	(15.888.599.589)	403.434.058.235	(30.167.587)	403.403.890.648	Comprehensive income for the year
Saldo 30 September 2022	131.000.000.000	1.347.146.100	150.000.000.000	3.400.884.528.397	(10.179.569.428)	3.673.052.105.069	31.250.408.108	3.704.302.513.177	Balance as of September 30, 2022

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASI
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL
30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEARS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Catatan/ Notes	Ekuitas yang dapat Diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk/ Equity Attributable to Owners of the Parent Entity							Kepentingan Non-pengendali/ Non-controlling Interests	Jumlah Ekuitas/ Total Equity	
	Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Issued and Fully Paid Capital	Tambahan Modal Disetor/ Additional Paid-in Capital	Saldo Laba dicadangkan/ Appropriated Retained Earnings	Saldo Laba belum dicadangkan/ Unappropriated Retained Earnings	Komponen Ekuitas Lainnya/ Other Equity Components	Jumlah/Total				
Saldo 1 Januari 2023	131.000.000.000	1.347.146.100	150.000.000.000	3.606.039.292.165	8.685.175.761	3.897.071.614.026	31.327.159.889	3.928.398.773.915	Balance as of January 1, 2023	
Setoran modal kepentingan non-pengendali	-	-	-	-	-	-	50.000.000	50.000.000	Additional paid in capital of non-controlling interest	
Laba komprehensif tahun berjalan	-	-	-	685.551.301.107	5.451.790.803	691.003.091.910	(44.416.456)	690.958.675.454	Comprehensive income for the year	
Saldo 30 September 2023	<u>131.000.000.000</u>	<u>1.347.146.100</u>	<u>150.000.000.000</u>	<u>4.291.590.593.272</u>	<u>14.136.966.564</u>	<u>4.588.074.705.936</u>	<u>31.332.743.433</u>	<u>4.619.407.449.369</u>	Balance as of September 30, 2023	

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 2023
DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE YEARS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	30 September 2023	30 September 2022	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan kas dari pelanggan	6, 21, 28, 35	3.919.828.374.662	3.873.105.376.968	Cash receipts from customers
Pembayaran kas kepada:				Cash paid to:
Pemasok		(2.826.272.628.807)	(3.120.641.140.587)	Suppliers
Karyawan		(417.464.658.477)	(414.937.393.320)	Employees
Kas diperoleh dari aktivitas operasi		676.091.087.378	337.526.843.061	Cash generated from operating activities
Penerimaan pendapatan bunga	30	45.684.949.487	20.015.948.508	Cash receipt from interest income
Pembayaran beban keuangan	33	(8.293.573)	(16.122.496)	Cash payment of finance charges
Pembayaran pajak penghasilan	36	(139.469.541.674)	(103.342.744.982)	Cash payment of income taxes
Penerimaan lain-lain		60.545.737.121	118.735.172.245	Other receipts
Arus Kas Neto Diperoleh dari Aktivitas Operasi		642.843.938.739	372.919.096.336	Net Cash Flows Provided by Operating Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Hasil penjualan aset tetap		-	836.785.000	Proceeds from sale of fixed assets
Penambahan uang muka aset tetap	10, 40	(21.527.101.525)	(14.140.039.600)	Additions of advance for purchases of fixed assets
Penambahan aset tetap	15, 40	(15.758.419.671)	(37.543.808.020)	Acquisition of fixed assets
Penambahan investasi jangka pendek	5	(738.760.200.000)	(325.930.000.000)	Addition of short-term investments
Arus Kas Neto Digunakan untuk Aktivitas Investasi		(776.045.721.196)	(376.777.062.620)	Net Cash Flows 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 2023
DAN 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS
(Continued)
FOR THE YEARS ENDED
SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	30 September 2023	30 September 2022	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Pembayaran (penambahan) utang lain-lain – pihak berelasi	20, 36	3.500.000	4.000.000	Addition (payment) of other payables – related parties
Penambahan modal dari kepentingan non-pengendali		50.000.000	50.000.000	Addition of paid in capital from non-controlling interest
Pengurangan (penambahan) piutang lain-lain – pihak berelasi	7, 35	293.410.594	(3.135.580.198)	Deduction (addition) of Other receivables – related parties
Penambahan (pembayaran) utang bank jangka pendek		-	(10.878.816.903)	Addition (payment) of short-term bank loan
Arus Kas Neto Digunakan untuk Aktivitas Pendanaan		346.910.594	(13.960.397.101)	Net Cash Flows Used in Financing Activities
KENAIKAN NETO KAS DAN SETARA KAS		(132.854.871.863)	(17.819.363.385)	NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN	4	241.769.133.495	207.073.828.564	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR
Dampak perubahan selisih kurs atas kas dan bank		(385.411.000)	6.896.727.029	Effect of exchange rate Differences on cash and cash equivalents
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN	4	108.528.850.632	196.151.192.208	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR

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 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

1. UMUM

a. Pendirian Entitas dan Informasi Umum

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.

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) dan Bekasi (Jawa Barat). 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 and General Information

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.

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) and Bekasi (West Java). The Entity's head office is located at Jl. Tambak Sawah No. 21-23 Waru, Sidoarjo. The Entity started its commercial operations in 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 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

b. Penawaran Umum 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 2023 dan 31 Desember 2022, 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 Berkelanjutan I Siantar Top Tahap II Tahun 2016 Seri A.

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

b. Public Offering of the Entity's

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 Exchange.

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, 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

In April 2016, these bonds offerings 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 had paid 1st Siantar Top Stage II Series A Continued Bonds Year 2016.

In 2021, the Entity had paid 1st Siantar Top Stage II Series B Continued Bonds Year 2016.

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

c. Dewan Komisaris, Direksi, Komite Audit dan Karyawan

Manajemen kunci Entitas meliputi seluruh anggota Komisaris dan Direksi.

Susunan pengurus Entitas pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

	<u>30 September 2023</u>	<u>31 Desember 2022</u>	
<u>Dewan Komisaris</u>			<u>Board of Commissioners</u>
Komisaris Utama :	Juwita Wijaya	Juwita Wijaya :	President Commissioner
Komisaris :	Osbert Kosasih	Osbert Kosasih :	Commissioner
<u>Direksi</u>			<u>Directors</u>
Direktur Utama :	Armin	Armin :	President Director
Direktur :	Shindo Sumidomo	Shindo Sumidomo :	Director
Direktur :	Suwanto	Suwanto :	Director
<u>Komite Audit</u>			<u>Audit Committees</u>
Ketua :	Osbert Kosasih	Osbert Kosasih :	Chairman
Anggota :	I Gde Cahyadi	I Gde Cahyadi :	Member
Anggota :	Didit Lasmono	Didit Lasmono :	Member

Jumlah karyawan tetap Entitas pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 masing-masing sebanyak 2.330 dan 2.329 karyawan.

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

The Entity's key management includes all members of the Commissioners and Directors.

The Entity's management as of September 30, 2023 and December 31, 2022 are as follows:

	<u>30 September 2023</u>	<u>31 Desember 2022</u>	
<u>Dewan Komisaris</u>			<u>Board of Commissioners</u>
Komisaris Utama :	Juwita Wijaya	Juwita Wijaya :	President Commissioner
Komisaris :	Osbert Kosasih	Osbert Kosasih :	Commissioner
<u>Direksi</u>			<u>Directors</u>
Direktur Utama :	Armin	Armin :	President Director
Direktur :	Shindo Sumidomo	Shindo Sumidomo :	Director
Direktur :	Suwanto	Suwanto :	Director
<u>Komite Audit</u>			<u>Audit Committees</u>
Ketua :	Osbert Kosasih	Osbert Kosasih :	Chairman
Anggota :	I Gde Cahyadi	I Gde Cahyadi :	Member
Anggota :	Didit Lasmono	Didit Lasmono :	Member

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, the Entity had 2,330 and 2,329 employees, respectively.

d. Struktur Entitas

Entitas mengkonsolidasikan Entitas Anak di bawah ini karena adanya pengendalian.

d. The Entity's Structure

The Entity consolidates the following Subsidiaries due to the existence of control.

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Rincian penyertaan langsung dan tidak langsung pada Entitas Anak pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

The details of direct and indirect ownership of Subsidiaries as of September 30, 2023 and December 31, 2022 are as follows:

Entitas Anak/ Subsidiaries	Domisili/ Domicile	Aktivitas Bisnis Utama/ Main Business Activity	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership	Tahun Pendirian/ Year of Establishment	Tahun Beroperasi / Year of Operation	Jumlah Aset/Total Assets	
						30 September 2023	31 Desember 2022
Kepemilikan Langsung/ Direct Ownership							
Siantar International Holding, Co., Ltd. (SIH)	Hongkong	Perusahaan investasi/ Investment holding.	98,00%	2013	Belum beroperasi/ Not yet operating	151.700.336.359	152.660.684.268
PT Siantar Megah Jaya dan Entitas Anak/ and Subsidiaries (SMJ)	Sidoarjo	Perdagangan, pembangunan, perindustrian, percetakan, pengangkutan, pertanian, perbengkelan dan jasa/ Trading, construction, industrial, printing, transportation, agriculture, workshops and services.	99,90%	2010	Belum beroperasi/ Not yet operating	599.727.078.196	599.773.344.608
Kepemilikan Tidak Langsung melalui SMJ/ Indirect Ownership through SMJ							
PT Gemopolis Indonesia (GI)	Sidoarjo	Pembangunan, perdagangan, jasa/ Construction, trading, services.	99,99%	2009	Belum beroperasi/ Not yet operating	25.178.284.637	25.047.421.210
PT Genta Persada Jaya (GPJ)	Sidoarjo	Pembangunan, perdagangan, perindustrian, pengangkutan darat, perbengkelan, jasa/ Construction, trading, industrial, transportation, workshops, services.	99,92%	2010	Belum beroperasi/ Not yet operating	204.311.735.393	204.118.055.464
PT Megah Tanah Abang Surabaya dan Entitas Anak/ and Subsidiaries (MTA)	Sidoarjo	Pembangunan, perdagangan, jasa/ Construction, trading, services.	99,90%	2012	Belum beroperasi/ Not yet operating	53.244.130.907	77.033.750.139

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Entitas Anak/ Subsidiaries	Domisili/ Domicile	Aktivitas Bisnis Utama/ Main Business Activity	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership	Tahun Pendirian/ Year of Establishment	Tahun Beroperasi / Year of Operation	Jumlah Aset/Total Assets	
						30 September 2023	31 Desember 2022
PT Ngaliyan Bantolo Asri (NBA)	Semarang	Pembangunan, perdagangan, jasa/ Construction, trading, services.	50,00%	1995	Belum beroperasi/ Not yet operating	46.730.616.471	46.712.115.985
PT Sands Property Indonesia (SPI)	Surabaya	Pembangunan, perdagangan, jasa/ Construction, trading, services.	99,00%	2011	Belum beroperasi/ Not yet operating	40.262.237.289	40.269.851.970
PT Trisensa Anugerah Megah (TAM)	Jember	Pembangunan, perdagangan, perindustrian, jasa, pengangkutan darat dan pertanian/ Construction, trading, industry, services, land transport and agricultural.	50,00%	2015	Belum beroperasi/ Not yet operating	21.407.451.111	21.221.280.497
PT Wahana Fantasia Jaya (WFJ)	Sidoarjo	Pariwisata/ Tourism.	99,80%	2009	Belum beroperasi/ Not yet operating	93.907.590.535	94.316.413.308
Kepemilikan Tidak langsung melalui SIH/ Indirect Ownership through SIH							
Henan Xianda Weimei Food Co., Ltd	China	Produksi makanan biskuit, makanan puff, permen dan lainnya dan penjualan makanan lainnya/product ion of food biscuits, puffed food, candy, and other and sales of food.	100,00%	2015	Belum beroperasi/ Not yet operating	131.526.769.248	131.419.641.425

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Entitas Anak/ <i>Subsidiaries</i>	Domisili/ <i>Domicile</i>	Aktivitas Bisnis Utama/ <i>Main Business Activity</i>	Persentase Kepemilikan/ <i>Percentage of Ownership</i>	Tahun Pendirian/ <i>Year of Establishment</i>	Tahun Beroperasi <i>/ Year of Operation</i>	Jumlah Aset/ <i>Total Assets</i>	
						30 September 2023	31 Desember 2022
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>	87,50%	2017	Belum beroperasi/ <i>Not yet operating</i>	61.391.018.252	76.710.777.885
Kepemilikan Tidak langsung melalui CHP/ <i>Indirect Ownership through CHP</i>							
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>	80,00%	1996	Belum beroperasi/ <i>Not yet operating</i>	76.780.752.796	76.474.585.128

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

PT Siantar Megah Jaya (SMJ)

SMJ didirikan berdasarkan Akta Notaris Wimphry Suwignjo, S.H., No. 23 tanggal 18 Mei 2010. Akta pendirian dan perubahan tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusannya No. AHU-39593.AH.01.01 Tahun 2010 tanggal 11 Agustus 2010. Anggaran Dasar Entitas telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir berdasarkan Akta Notaris Robby Kurniawan, S.H., M.Kn., Notaris di Sidoarjo No. 15, tanggal 6 April 2020, mengenai perubahan terhadap penambahan Anggaran Dasar. Perubahan tersebut telah diterima oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat No.AHU- AH.01.03-0176769 Tahun 2020 tanggal 6 April 2020.

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, seluruh penyertaan saham Entitas di PT Siantar Megah Jaya adalah sebesar Rp 499.500.000.000 yang terdiri 499.500 saham atau setara 99,90%.

Siantar International Holding, Co., Ltd. (SIH)

SIH didirikan dan disahkan berdasarkan Nota Memorandum dan Anggaran Dasar dengan No. 2013778 tanggal 9 Desember 2013 oleh Tjong Tjee Liong sebagai pendiri Entitas.

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, seluruh penyertaan saham Entitas di SIH adalah sebesar Rp 17.444.000 atau HKD 9.800 yang terdiri 330.330 saham atau setara 98,00%.

Ringkasan informasi keuangan Entitas Anak adalah sebagai berikut:

SMJ

	30 September 2023	31 Desember 2022
Jumlah agregat asset	599.727.078.196	599.773.344.608
Jumlah agregat liabilitas	85.021.922.692	84.282.265.253
Jumlah agregat penjualan bersih	-	-
Jumlah agregat rugi tahun berjalan	(835.923.855)	(248.558.578)

PT Siantar Megah Jaya (SMJ)

SMJ was established based on Notarial Deed No. 23, dated May 18, 2010 by Notary Wimphry Suwignjo, S.H.,. The Deed of Establishment and amendment were approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. AHU- 39593.AH.01.01 Year 2010, dated August 11, 2010. The Entity's Articles of Association have been amended several times, the most recent by Notarial Deed No. 15, dated April 6, 2020 by Notary Robby Kurniawan, S.H., M.Kn., Notary in Sidoarjo, regarding changes in Entity's Article of Association. The change was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. AHU- AH.01.03-0176769 Year 2022, dated April 6, 2020.

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, the Entity's investment in shares in PT Siantar Megah Jaya amounted to Rp 499,500,000,000 which consisted of 499,500 shares or equivalent to 99.90%.

Siantar International Holding, Co., Ltd. (SIH)

SIH was established and approved based on Memorandum and Articles of Association No. 2013778 on December 9, 2013 by Tjong Tjee Liong as the founder of the Entity.

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, the Entity's investment in shares of SIH amounted to Rp 17,444,000 or HKD 9,800 which consisted of 330,330 shares or equivalent to 98.00%.

The summary of financial information of the Subsidiaries is as follows:

SMJ

Total aggregate assets
Total aggregate liabilities
Total aggregate net sales
Total aggregate loss
for the year

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

<u>SIH</u>	30 September 2023	31 Desember 2022	
Jumlah agregat asset	151.700.336.359	152.660.684.268	<i>Total aggregate assets</i>
Jumlah agregat liabilitas	161.043.498.166	165.276.610.297	<i>Total aggregate liabilities</i>
Jumlah agregat penjualan bersih	-	-	<i>Total aggregate net sales</i>
Jumlah agregat rugi tahun berjalan	(2.179.026.581)	(2.673.256.575)	<i>Total aggregate loss for the year</i>

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI 2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

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 Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (Bapepam-LK), yang fungsinya dialihkan kepada Otoritas Jasa Keuangan (OJK) sejak tanggal 1 Januari 2013, No. VIII.G.7, mengenai "Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik" yang terlampir dalam Surat Keputusan No. KEP- 347/BL/2012.

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.

a. Statement of Compliance

Management is responsible for the preparation and presentation of the consolidated financial statements, and have been prepared in accordance with the Indonesian Financial Accounting Standards (PSAK) which include Statements and Interpretations of Financial Accounting Standards (ISAK) issued by Financial Accounting Standards Board of the Indonesian Accountant Institute and Regulation of the Capital Market and Financial Institution Supervisory Agency (Bapepam-LK), which function has been transferred to Financial Services Authority (OJK) starting on January 1, 2013, Regulation No. VIII.G.7, regarding "the Presentations and Disclosures of Financial Statements of Listed Entity" enclosed in the Decision Letter No. KEP- 347/BL/2012.

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, 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.

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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

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

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

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

Penyusunan laporan keuangan konsolidasi sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia mengharuskan penggunaan estimasi akuntansi 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 amendemen dan penyesuaian standar berikut yang berlaku pada tanggal 1 Januari 2022, tidak menimbulkan perubahan signifikan terhadap kebijakan akuntansi Entitas dan Entitas Anak dan efek material terhadap laporan keuangan konsolidasi:

The implementation of the amendment and improvement to standards which are effective on January 1, 2022, did not result in significant changes to the accounting policies of the Entity and Subsidiaries and no material effect on the consolidated financial statements:

- PSAK No. 22 (Amendemen 2020), mengenai "Kombinasi Bisnis terhadap Referensi ke Kerangka Konseptual Pelaporan Keuangan".

- *PSAK No. 22 (Amendment 2020), regarding "Business Combinations against References to the Financial Reporting Conceptual Framework".*

Amendemen PSAK No. 22 ini mengklarifikasi interaksi antara PSAK No. 22, PSAK No. 57, ISAK No. 30 dan Kerangka Konseptual Pelaporan Keuangan.

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.

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.

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.

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

- 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 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”.

- 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 onerous contract. This 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 regrowth 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 fees (benefits) to be paid after deducting the fees (benefits) 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”.

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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. 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.

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

Laba rugi dan setiap komponen dari penghasilan komprehensif lain diatribusikan kepada pemilik Entitas Induk dan kepentingan non-pengendali, meskipun hal tersebut mengakibatkan kepentingan non-pengendali 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.

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 non-pengendali yang disesuaikan dan nilai wajar imbalan yang dibayar atau diterima diakui secara langsung di ekuitas dan mengatribusikannya kepada pemilik Entitas Induk.

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. 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.

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.

Profit or loss and each component of other comprehensive income are attributed to owners of the Parent Entity 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.

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 Entity.

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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 non-pengendali 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 Entitas Anak. 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 Parent 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.

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 model bisnis 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.

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 financial contractual terms to identify whether they meet the SPPI test.

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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).

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).

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 tingkat bunga ditetapkan.

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.

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.

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.

Penilaian Model Bisnis

Business Model Assessment

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

The Entity and Subsidiaries determine their business model at the level that best reflects how are managed by the Entity's and Subsidiaries' financial assets to achieve their business objectives.

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:

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:

- 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.

- *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.*

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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 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.

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 tingkat bunga efektif.

Pendapatan bunga dari aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi dicatat dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi 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 konsolidasi sebagai “Kerugian Penurunan Nilai”.

Kecuali piutang usaha, piutang lain-lain dan piutang pihak berelasi 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.

Piutang usaha, piutang lain-lain dan piutang pihak berelasi 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”.

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 to 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.

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.

Interest income from financial assets measured at amortized cost is recorded in the consolidated statements 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 consolidated financial statements as “Impairment Loss”.

With the exception of trade receivables, other receivables and due from a related party that do not contain a significant financing component or for which the Entity and Subsidiaries have 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.

Trade receivables, other receivables and due from a related party 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”.

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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 pada biaya diamortisasi selanjutnya diukur dengan menggunakan metode 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. 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.

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. 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.

Metode tingkat bunga efektif

Effective interest rate method

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. Tingkat 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 tingkat 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.

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.

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

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

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi meliputi kas dan setara kas, investasi jangka pendek, piutang usaha, piutang lain-lain, piutang pihak berelasi dan aset lain-lain.

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, financial assets measured at amortized cost consist of cash and cash equivalents, short-term investments, trade receivables, other receivables, due from a related party and other assets.

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

- (ii) *Financial assets measured at FVTPL*

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.

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.

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 2023 dan 31 Desember 2022, Entitas dan Entitas Anak tidak memiliki aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, 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 pemulihan, 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 recovery, 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 2023 dan 31 Desember 2022, Entitas dan Entitas Anak tidak memiliki aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain.

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, the Entity and Subsidiaries have no financial assets measured at FVOCI.

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Liabilitas Keuangan

Pengakuan Awal

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

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

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

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

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.

Pengukuran Setelah Pengakuan Awal

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

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

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

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

Financial Liabilities

Initial Recognition

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

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

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

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

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.

Subsequent Measurement

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

- (i) Financial liabilities measured at amortized cost

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

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.

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi meliputi utang bank jangka pendek, utang usaha, utang lain-lain, beban masih harus dibayar dan jaminan pelanggan.

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, financial liabilities measured at amortized cost consist of short-term bank loan, trade payables, other payables, accrued expenses and customer deposits.

(ii) Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui 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. 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.

Financial liabilities are classified as held for trading if they are acquired for the purpose of selling or repurchasing in the near term. 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 statements of profit or loss and other comprehensive income.

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, Entitas dan Entitas Anak tidak memiliki liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, the Entity and Subsidiaries have no financial liabilities measured at FVTPL.

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

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

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

dapat dilaksanakan dalam kegiatan usaha normal dan dalam hal gagal bayar, pailit atau kebangkrutan dari Entitas dan Entitas Anak atau pihak lawan.

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. 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.

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. 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.

Untuk piutang usaha dan piutang lain-lain, Entitas dan Entitas Anak menerapkan pendekatan yang disederhanakan dalam menghitung kerugian kredit ekspektasian. Entitas dan Entitas Anak mengakui penyisihan kerugian berdasarkan estimasi kerugian kredit sepanjang umur pada setiap akhir periode pelaporan. Kerugian kredit ekspektasian dari aset keuangan ini diperkirakan menggunakan matriks provisi berdasarkan pengalaman kerugian 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.

For trade receivables 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 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.

Ketika risiko kredit pada instrumen keuangan yang mana kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya telah diakui kemudian membaik, dan persyaratan untuk mengakui kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya 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 yang disederhanakan.

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.

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Entitas dan Entitas Anak mengakui rugi penurunan nilai (pemulihan) 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.

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.

Penghentian Pengakuan Aset dan Liabilitas Keuangan

Derecognition of Financial Assets and Financial Liabilities

Aset Keuangan

Financial Assets

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.

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.

Liabilitas Keuangan

Financial Liability

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

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

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.

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.

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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:

- 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.

Pengukuran nilai wajar atas aset non-keuangan 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 hierarki nilai wajar, sebagaimana dijelaskan di bawah ini, berdasarkan tingkatan *input* terendah yang signifikan atas pengukuran nilai wajar secara keseluruhan:

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:

- *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 Entity and Subsidiaries must have access to principal or the most advantageous market.

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 economic best interest.

A fair value measurement of a non-financial 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:

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

- 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.

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 hierarki dengan cara mengevaluasi kategori (berdasarkan *input* level terendah yang signifikan dalam pengukuran nilai wajar secara keseluruhan) pada setiap akhir periode pelaporan.

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 hierarki nilai wajar seperti dijelaskan di atas.

Penyesuaian Risiko Kredit

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.

e. Transaksi dengan Pihak-pihak Berelasi

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

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

- *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.*

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 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.

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.

Credit Risk Adjustment

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. Transactions with Related Parties

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".

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

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

-
- (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.
- (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.
- (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.*
- (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 entity, subsidiary and fellow subsidiary is related to the others).*
 - (ii) One Entity is an associate entity or joint venture of the other entity (or an associate entity 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 entity 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 entity of the reporting entity.*

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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.

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

f. Cash and Cash Equivalents

According to PSAK No. 2, regarding “Statements of Cash Flows”, cash and cash equivalents 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. Cash and cash equivalents are not pledged as collateral for liabilities and others loans and not restricted.

g. Investasi Jangka Pendek

Investasi jangka pendek merupakan deposito yang jatuh temponya kurang dari tiga bulan dari tanggal penempatannya namun dijaminakan, atau telah ditentukan penggunaannya dan deposito berjangka yang jatuh temponya lebih dari tiga bulan dari tanggal penempatannya.

g. Short-term Investments

Short-term investments are 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 statements of financial position and are stated at nominal value.

h. Piutang Usaha

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

h. Trade Receivables

Trade receivables are recognized initially at fair value and subsequently measured at amortized cost using the effective interest method, less allowance for impairment losses. An allowance for impairment losses on trade receivables is established when there is objective evidence that the Entity will not be able to collect all amounts due according to the original terms of the trade receivables. The amount of the allowance for impairment losses 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.

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

i. Piutang Lain-lain

Piutang lain-lain diakui pada awalnya sebesar nilai wajar dan kemudian diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode 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 penyisihan atas penurunan nilai adalah perbedaan antara nilai tercatat aset dan nilai kini dari estimasi arus kas masa depan yang didiskontokan dengan tingkat bunga efektif. Jumlah penyisihan ini diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi.

j. Persediaan

Sesuai dengan PSAK No. 14, mengenai "Persediaan", persediaan dinyatakan sebesar nilai yang lebih rendah antara biaya 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. Uang Muka Pembelian

Uang muka pembelian merupakan pembayaran uang muka kepada penyedia barang/ jasa yang akan dikirimkan atau diterima.

i. Other Receivables

Other receivables are recognized initially at fair value and subsequently measured at amortized cost using the effective interest method, less allowance for impairment losses. An allowance for impairment losses on other receivables is established when there is objective evidence that the Entity and Subsidiaries will not be able to the original terms of the other receivables. The amount of the allowance for impairment losses 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 statement's of profit of loss and other comprehensive income.

j. Inventories

According to PSAK No. 14, regarding "Inventories", inventories are stated at the lower of acquisition cost or net realizable value. Acquisition 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.

Allowance for inventories losses, obsolescence or impairment losses on inventory value are determined based on review of the physical condition and inventories turnover.

k. Prepaid Expenses

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

l. Advances for Purchases

Advances for purchases represents advance payments to supplier for goods/ services to be delivered or received.

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

m. Properti Investasi

Properti investasi adalah properti (hak atas 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 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.

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.

Entitas dan Entitas Anak mengalihkan properti ke, atau dari, properti investasi jika, dan hanya jika, terdapat perubahan penggunaan. Perubahan penggunaan terjadi ketika properti memenuhi, atau tidak lagi memenuhi, definisi properti investasi dan terdapat bukti perubahan penggunaan. Secara terpisah, perubahan dalam intensi manajemen untuk penggunaan suatu properti tidak memberikan bukti perubahan penggunaan.

n. Investasi pada Entitas Asosiasi

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.

m. Investment Properties

Investment properties (landrights 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 properties 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 properties of 20 years. Landrights 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.

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 properties are recognized in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, except for the sale and lease-back.

The Entity and Subsidiaries shall transfer a property to, or from, investment property when, and only when, there is a change in use. A change in use occurs when the property meets, or ceases to meet, the definition of investment property and there is evidence of change in use.

n. Investments in Associate

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

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Investasi saham di mana Entitas dan Entitas Anak mempunyai pengaruh signifikan 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 Subsidiaries have significant influence are accounted by the equity method. Under this method, investments are stated at acquisition cost, adjusted for in net earnings or losses of the Associate since acquisition date and reduced by dividends received.

o. Aset Tetap

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.

o. Fixed Assets

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.

Penyusutan dihitung dengan menggunakan metode garis lurus (*straight-line method*). Umur ekonomis aset tetap adalah sebagai berikut:

Depreciation is computed using the straight-line method. The useful lives of the fixed assets are as follows:

	Tahun/ Years	
Bangunan dan prasarana	16 – 20	<i>Buildings and infrastructures</i>
Mesin dan peralatan	12 – 15	<i>Machineries and equipment</i>
Kendaraan	4	<i>Vehicles</i>
Inventaris kantor	4	<i>Office furnitures</i>

Hak atas tanah dinyatakan sebesar biaya perolehan dan tidak disusutkan. Biaya khusus sehubungan dengan perolehan pertama kali hak atas tanah diakui sebagai bagian dari biaya perolehan aset hak atas tanah, sedangkan biaya pengurusan perpanjangan hak atas tanah diakui sebagai aset tak berwujud dan diamortisasi sepanjang umur hak atau umur ekonomis hak atas tanah, mana yang lebih pendek.

Land rights are stated at cost and not depreciated. Special costs associated with the acquisition of land rights is initially recognized as part of the cost of land assets, while the cost of the extension of rights to land are recognized as intangible assets and amortized over the life of the land rights or economic life, whichever is shorter.

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 tersebut 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 the assets begin 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 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(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.

Aset tetap yang sudah tidak digunakan lagi atau dijual, biaya perolehan serta akumulasi penyusutan dikeluarkan dari kelompok aset tetap yang bersangkutan dan laba atau rugi yang terjadi dibukukan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi pada tahun yang bersangkutan.

When fixed assets are retired or otherwise disposed of, their carrying value and the related accumulated depreciation are removed from the accounts and any resulting gain or loss is credited or charged to current consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income.

p. Sewa

p. Leases

Sesuai dengan PSAK No. 73, mengenai “Sewa”, Entitas dan Entitas Anak mengakui hak aset sewa dan liabilitas sewa.

According with PSAK No. 73, regarding “Leases”, the Entity and Subsidiaries recognize leased assets and leased liabilities.

Sebagai Penyewa

As a Lessee

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

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

Untuk menilai apakah kontrak memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset identifikasian, Entitas dan Entitas Anak harus menilai apakah:

To assess whether a contract conveys the right to control the use of an identified asset, the Entity and Subsidiaries shall assess whether:

- Entitas dan Entitas Anak memiliki hak untuk mendapatkan secara substansial seluruh manfaat ekonomi dari penggunaan aset identifikasian; dan
- Entitas dan Entitas Anak memiliki hak untuk mengarahkan penggunaan aset identifikasian. Entitas dan Entitas Anak memiliki hak ini ketika mereka memiliki hak untuk pengambilan keputusan yang relevan tentang bagaimana dan untuk tujuan apa aset digunakan telah ditentukan sebelumnya dan:
 1. Entitas dan Entitas Anak memiliki hak untuk mengoperasikan aset;
 2. Entitas dan Entitas Anak telah mendesain aset dengan cara menetapkan sebelumnya bagaimana dan untuk tujuan apa aset akan digunakan selama periode penggunaan.

- *The Entity and Subsidiaries have the right to obtain substantially all the economic benefits from use of the asset throughout the period of use; and*
- *The Entity and Subsidiaries have the right to direct the use of the asset. The Entity and Subsidiaries have this right when they have the decision-making rights that are the most relevant to changing how and for what purpose the asset is used are predetermined and:*
 1. *The Entity and Subsidiaries have the right to operate the asset;*
 2. *The Entity and Subsidiaries have designed the asset in a way that predetermined how and for what purpose it will be used.*

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Pada tanggal insepisi atau pada penilaian kembali atas kontrak yang mengandung sebuah komponen sewa, Entitas dan Entitas Anak mengalokasikan imbalan dalam kontrak ke masing-masing komponen sewa berdasarkan harga tersendiri relatif dari komponen sewa dan harga tersendiri agregat dari komponen nonsewa. Namun, untuk sewa penunjang dimana Entitas dan Entitas Anak bertindak sebagai penyewa, Entitas dan Entitas Anak memutuskan untuk tidak memisahkan komponen nonsewa dan mencatat komponen sewa dan nonsewa tersebut sebagai satu komponen sewa.

Sewa Jangka Pendek

Sebagai pesewa antara Entitas dan Entitas Anak memutuskan untuk tidak mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa untuk sewa jangka pendek yang memiliki masa sewa 12 bulan atau kurang dan sewa yang aset dasarnya bernilai-rendah. Entitas dan Entitas Anak mengakui pembayaran sewa atas sewa tersebut sebagai beban dengan dasar garis lurus selama masa sewa kecuali dasar sistematis lainnya lebih merepresentasikan pola konsumsi manfaat penyewa dari aset sewa.

Ketika Entitas dan Entitas Anak adalah pesewa-antara, Entitas dan Entitas Anak mencatat sewa utama dan subsewa sebagai dua kontrak yang terpisah. Subsewa diklasifikasikan sebagai sewa pembiayaan atau sewa operasi dengan mengacu pada aset hak-guna yang timbul dari sewa.

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

q. Laba per Saham Dasar

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.

At the inception or on reassessment of a contract that contains a lease component, the Entity and Subsidiaries allocate the consideration in the contract to each lease component on the basis of their relative stand-alone prices and the aggregate stand-alone price of the nonlease components. However, for the leases of improvements in which the Entity and Subsidiaries are a lessee, the Entity and Subsidiaries have elected not to separate non-lease components and account for the lease and non-lease components as a single lease component.

Short-term Leases

As a lessor of the Entity and Subsidiaries have elected not to recognize right-of-use assets and lease liabilities for short-term leases that have a lease term of 12 months or less and leases of low value assets. The Entity and Subsidiaries recognize the lease payments associated with these leases as an expense on a straight-line basis over the lease term unless another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased assets are consumed.

When the Entity and Subsidiaries are an intermediate lessor, they account for the head lease and the sublease as two separate contracts. The sublease is classified as a finance or operating lease by reference to the right-of-use asset arising from the head lease.

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

q. Basic Earnings per Share

Basic earnings per share is computed by dividing net income attributable to the owners of the Parent Entity by weighted average number of shares outstanding during the year.

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

r. Penurunan Nilai Aset Non-Kuangan

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.

Perkiraan jumlah yang dapat diperoleh kembali adalah nilai tertinggi antara nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual neto atau nilai pakai. 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 laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi.

s. Liabilitas Diestimasi atas Imbalan Kerja

Entitas mengakui liabilitas diestimasi atas imbalan kerja karyawan yang tidak didanai sesuai dengan PSAK No. 24 (Amendemen 2018) mengenai “Imbalan Kerja”, Peraturan Pemerintah No. 35 Tahun 2021 (PP 35/2021), UU No. 13/2003 dan UU Cipta Kerja No. 11/2020.

PP 35/2021 menentukan rumus tertentu untuk menghitung jumlah minimal imbalan pensiun, pada dasarnya program pensiun berdasarkan PP 35/2021 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. Kewajiban imbalan pasti dihitung setiap tahun oleh aktuaris yang independen dengan menggunakan metode *projected unit credit*.

r. Impairment of Non-Financial Assets

According to PSAK No. 48, regarding “Impairment of Assets”, at the consolidated statements 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.

Estimated recoverable amount is the higher of fair value less costs to sell or 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.

s. Estimated Liabilities for Employee Benefits

The Entity recognizes an unfunded employee estimated liabilities for benefit in accordance to PSAK No. 24 (Amendment 2018) regarding “Employee Benefits”, Government Regulation No. 35 Year 2021 (PP 35/2021), Labor Law No. 13/2003 dan Law No. 11 of 2020 concerning Job Creation.

PP 35/2021 sets the formula for determining the minimum amount of benefits, in substance pension plans under the PP 35/2021 represent defined benefit plans.

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

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Entitas mengakui seluruh keuntungan atau kerugian aktuarial melalui penghasilan komprehensif lain konsolidasi. 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.

The Entity recognizes all actuarial gains or losses through consolidated of 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.

Biaya jasa lalu diakui secara langsung dalam 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.

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.

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

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

t. Kombinasi Bisnis

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

t. Business Combination

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

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.

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.

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

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

- 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”;

- *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;*

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

- 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” dan diukur sesuai dengan standar tersebut.

Goodwill diukur sebagai selisih lebih dari nilai gabungan dari imbalan yang dialihkan, jumlah setiap kepentingan non-pengendali 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 non-pengendali 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.

- *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.*

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

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

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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 di laba rugi.

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.

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.

u. Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan 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.

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

When a business combination is achieved in stages, the 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.

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.

u. Revenue from Contracts with Customer and Expenses

The 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.*

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

-
- | | |
|--|---|
| <p>2. Identifikasi kewajiban pelaksanaan dalam kontrak. Kewajiban pelaksanaan merupakan janji-janji dalam kontrak untuk menyerahkan barang atau jasa yang memiliki karakteristik berbeda ke pelanggan.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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).</p> | <p>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.</p> <p>3. Determine the transaction price. Transaction price is the amount of consideration to which an Entity expect 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.</p> <p>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 stand-alone selling price are estimated based on expected cost plus margin.</p> <p>5. Recognize revenue when performance obligation is satisfied by transferring promised goods or services to a customer (which is when the customer obtains control of that goods or services).</p> |
|--|---|

Kewajiban pelaksanaan dapat dipenuhi dengan cara sebagai berikut:

A performance obligation may be satisfied the following:

- | | |
|--|---|
| <p>a. Suatu titik waktu (umumnya janji untuk menyerahkan barang ke pelanggan); atau</p> <p>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.</p> | <p>a. A point in time (typically for promises to transfer goods to a customer); or</p> <p>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.</p> |
|--|---|

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

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

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Liabilitas kontrak diakui ketika jumlah penerimaan dari pelanggan lebih dari saldo kewajiban pelaksanaan yang telah dipenuhi.

satisfied. A contract liability is recognized once the consideration paid by customer is more than the balance of performance obligation which has been satisfied.

Liabilitas Kontrak

Liabilitas kontrak adalah kewajiban untuk mentransfer barang atau jasa kepada pelanggan dimana Entitas telah menerima imbalan (atau jumlah pembayaran jatuh tempo) dari pelanggan. Jika pelanggan membayar imbalan sebelum Entitas mentransfer barang atau jasa kepada pelanggan, liabilitas kontrak diakui pada saat pembayaran dilakukan atau pembayaran jatuh tempo (mana yang lebih awal). Liabilitas kontrak diakui sebagai pendapatan pada saat Entitas melaksanakan kontraknya.

Contract Liabilities

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

Pendapatan Sewa

Pendapatan sewa dari sewa operasi diakui sebagai pendapatan dengan dasar garis lurus selama masa sewa. Biaya langsung awal yang terjadi dalam proses negosiasi dan pengaturan sewa ditambahkan ke jumlah tercatat dari aset sewaan dan diakui dengan dasar garis lurus selama masa sewa. Uang muka sewa yang diterima dari penyewa dicatat ke dalam akun liabilitas kontrak dan akan diakui sebagai pendapatan secara berkala sesuai dengan kontrak sewa yang berlaku.

Rental Income

Rental income from operating leases is recognized on a straight-line basis over the term of the relevant lease. Initial direct costs incurred in negotiating and arranging an operating lease are added to the carrying amount of the leased asset and recognized on a straight-line basis over the lease term. Rental income received in advance are recorded as contract liability account and recognized as income regularly over the rental periods.

Penjualan Barang

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 telah menyimpulkan bahwa itu adalah prinsipal dalam pengaturan pendapatannya karena ia mengendalikan barang sebelum mengalihkannya ke pelanggan.

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 has concluded that it is the principal in its revenue arrangements because it controls the goods before transferring them to the customer.

Berdasarkan persyaratan kontrak standar Entitas, pelanggan memiliki hak retur dalam waktu 30 hari. Pada saat penjualan, liabilitas pengembalian dana dan penyesuaian terkait terhadap pendapatan diakui untuk produk-produk yang diperkirakan akan diretur. Pada saat penjualan, liabilitas pengembalian dana dan penyesuaian terkait terhadap pendapatan diakui untuk produk-produk yang diperkirakan akan diretur. Pada saat yang sama, Entitas memiliki hak untuk

Under the Entity 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 has a right to recover the product when customers exercise their right of return. Consequently, the Entity recognizes a right to returned goods asset and a corresponding

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

mendapatkan kembali produk tersebut, ketika pelanggan menggunakan hak retur mereka sehingga Entitas mengakui hak atas aset barang retur dan penyesuaian terkait ke harga pokok penjualan. Entitas 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 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 mempertimbangkan apakah ada janji lain dalam kontrak yang merupakan kewajiban pelaksanaan terpisah yang perlu dialokasikan sebagian dari harga transaksi (misalnya jaminan, poin loyalitas pelanggan). Dalam menentukan harga transaksi untuk penjualan barang dagang, Entitas mempertimbangkan pengaruh dari pertimbangan variabel, keberadaan komponen pembiayaan yang signifikan, imbalan non tunai, dan imbalan yang harus dibayarkan kepada pelanggan (jika ada).

i.) Pertimbangan variabel

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

ii.) Komponen pembiayaan yang signifikan

Terdapat komponen pembiayaan yang signifikan untuk kontrak-kontrak ini mengingat lamanya waktu antara pembayaran pelanggan dan pengiriman barang, serta tingkat bunga yang berlaku di pasar. Dengan demikian, harga

adjustment to cost of sales. The the Entity 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 applies 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 consider whether there are other promises in the contract that are separate performance obligations to which a portion of the transaction price needs to be allocated (e.g warranties, customer loyalty points). In determining the transaction price for the sale of goods, the Entity considers the effects of variable consideration, existence of significant financing component, noncash consideration, and consideration payable to the customer (if any).

i.) Variable consideration

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

ii.) Significant financing component

There is a significant financing component for these contracts considering the length of time between the customers' payment and the transfer of the goods, as well as the prevailing interest rate in the market. As such, the

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

transaksi untuk kontrak-kontrak ini didiskontokan, menggunakan tingkat bunga yang tersirat dalam kontrak (yaitu, tingkat bunga yang mendiskontokan harga jual tunai barang sejumlah yang dibayarkan di muka). Tarif ini sepadan dengan tarif yang akan tercermin dalam transaksi pembiayaan terpisah antara Entitas dan pelanggan pada awal kontrak.

transaction price for these contracts is discounted, using the interest rate implicit in the contract (i.e., the interest rate that discounts the cash selling price to the amount paid in advance). This rate is commensurate with the rate that would be reflected in a separate financing transaction between the Entity and the customer at contract inception.

Entitas 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.

The Entity 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.

iii.) *Pertimbangan non-cash*

iii.) *Non-cash consideration*

Entitas 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.

The Entity 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.

Pendapatan Bunga

Interest Income

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

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

Beban

Expenses

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.

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.

v. Transaksi dan Saldo dalam Mata Uang Asing

v. Foreign Currency Transactions and Balances

Transaksi-transaksi dalam mata uang asing dijabarkan dalam mata uang Rupiah dengan menggunakan kurs yang berlaku pada saat transaksi dilakukan, pada tanggal laporan posisi keuangan, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dijabarkan dalam mata uang Rupiah dengan mempergunakan kurs tengah Bank Indonesia yang

Transactions involving foreign currencies are recorded in Rupiah amounts at the rates of exchange prevailing at the time the transactions are made, at statements of financial position date, monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are adjusted to Rupiah to reflect the prevailing rates of exchange as published by

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

berlaku pada tanggal tersebut. Keuntungan atau kerugian yang timbul sebagai akibat dari penjabaran aset dan liabilitas dalam mata uang asing dicatat pada laporan laba atau rugi dan penghasilan komprehensif lain pada tahun yang bersangkutan. Kurs tengah Bank Indonesia pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

Bank Indonesia. Any resulting gains or losses are charged to current year statements of profit or loss and other comprehensive income. The Bank Indonesia middle rates of exchange as of September 30, 2023 and December 31, 2022 are as follows:

	30 September 2023	31 Desember 2022	
CHF, Swiss	16.942	16.968	CHF, Swiss
EUR, Euro Eropa	16.404	16.713	EUR, European Euro
USD, Dolar Amerika Serikat	15.526	15.731	USD, United States Dollar
SGD, Dolar Singapura	11.334	11.659	SGD, Singapore Dollar
SAR, Riyal Arab Saudi	4.138	4.184	SAR, Riyal Saudi Arabia
CNY, China Yuan	2.124	2.257	CNY, China Yuan
HKD, Dolar Hongkong	1.985	2.019	HKD, Hongkong Dollar
PHP, Peso Filipina	272	282	PHP, Peso Philippine
JPY, Yen Jepang	104	118	JPY, Japanese Yen
VND, Dong Vietnam	1	1	VND, Dong Vietnam

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:

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

- 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.

- 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 "foreign exchange differences due to translation of financial statements" under other comprehensive income in the equity.

w. 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.

w. 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 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(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.

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.

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.

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.

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.

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.

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

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

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.

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.

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.

Changes in 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.

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.

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.

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

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 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

x. 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 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.

y. Peristiwa Setelah Periode Pelaporan

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

x. 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 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.

y. 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.

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

z. Ekuitas

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

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.

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

z. Equity

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

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.

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 estimasi 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.

Estimasi dan Asumsi

Estimasi dan asumsi yang memiliki pengaruh signifikan terhadap jumlah tercatat aset dan liabilitas adalah sebagai berikut:

- a. Estimasi penyisihan penurunan nilai kredit ekspektasian dari piutang usaha dan piutang lain-lain

Tingkat penyisihan penurunan nilai yang spesifik dievaluasi oleh manajemen Entitas dengan dasar faktor-faktor yang memengaruhi tingkat tertagihnya piutang tersebut. Dalam kasus ini, Entitas menggunakan pertimbangan berdasarkan fakta dan kondisi terbaik yang tersedia meliputi tetapi tidak terbatas pada jangka waktu hubungan Entitas dengan pelanggan dan status kredit pelanggan berdasarkan laporan dari pihak ketiga dan faktor-faktor pasar yang telah diketahui, untuk mencatat penyisihan penurunan nilai spesifik untuk pelanggan terhadap jumlah jatuh tempo untuk mengurangi piutang Entitas menjadi jumlah yang diharapkan tertagih.

3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES, ASSUMPTIONS AND JUDGMENTS

The preparation of consolidated financial statements requires management to make estimates 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.

Estimates and Assumptions

The estimates and assumptions that have a significant effect on the carrying amounts of assets and liabilities are as follows:

- a. Estimating allowance for impairment losses for expected credit losses on trade and other receivables

The level of a specific of allowance for impairment losses is evaluated by management of the Entity on the basis of factors that affect the collectibility of the receivables. In these cases, the Entity uses judgement based on the best available facts and circumstances, including but not limited to, the length of the Entity relationship with the customers and customers' credits status based on third-party credit reports and known market factors, to record specific reserves for customers against amounts due in order to reduce the Entity's receivables to amounts that they expect to collect.

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Penyisihan penurunan nilai secara spesifik ini dievaluasi kembali dan disesuaikan jika terdapat informasi tambahan yang diterima yang mempengaruhi jumlah yang diestimasi. Selain penyisihan penurunan nilai khusus terhadap piutang yang signifikan secara individual, Entitas juga mengakui penyisihan penurunan nilai secara kolektif terhadap risiko kredit debitur yang dikelompokkan berdasarkan karakteristik kredit yang sama, dan meskipun tidak secara spesifik diidentifikasi membutuhkan penyisihan penurunan nilai khusus, memiliki risiko gagal bayar lebih tinggi daripada ketika piutang pada awalnya diberikan kepada debitur.

These specific reserves are re-evaluated and adjusted as additional information received affects the amounts estimated. In addition to specific allowance for impairment losses against individually significant receivables, the Entity also recognizes a collective allowance for impairment losses against credit exposure of its debtors which are grouped based on common credit characteristics, and although not specifically identified as requiring a specific allowance for impairment losses, have a greater risk of default than when the receivables were originally granted to the debtors.

Entitas menerapkan pendekatan yang disederhanakan untuk mengukur kerugian kredit ekspektasian yang menggunakan penyisihan penurunan nilai kredit ekspektasian sepanjang umurnya untuk seluruh piutang. Dalam penentuan penurunan nilai kredit ekspektasian, manajemen Entitas diharuskan untuk menggunakan pertimbangan dalam mendefinisikan hal apa yang dianggap sebagai kenaikan risiko kredit yang signifikan dan dalam pembuatan asumsi dan estimasi, untuk menghubungkan informasi yang relevan tentang kejadian masa lalu, kondisi terkini dan perkiraan atas kondisi ekonomi. Pertimbangan diaplikasikan dalam menentukan periode sepanjang umurnya dan titik pengakuan awal piutang.

The Entity applies simplified approach to measure expected credit losses which uses a lifetime expected allowance for impairment losses for all receivables. In determining expected credit losses, management of the Entity is required to exercise judgement in defining what is considered to be a significant increase in credit risk and in making assumptions and estimates to incorporate relevant information about past events, current conditions and forecasts of economic conditions. Judgement has been applied in determining the lifetime and point of initial recognition of receivables.

b. Penyisihan Penurunan Nilai Deposito dan Investasi Jangka Pendek

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 Entitas 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 penyisihan penurunan nilai.

b. *Allowance For Impairment Losses on Time Deposits and Short – term Investments*

The Entity and Subsidiaries follow the guidance of PSAK No. 71 to determine when time deposits 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 deposits 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 ampunts subject to write-off. This specific provisions are re-evaluated and adjusted as additional information received affects the amount of allowance for impairment losses.

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

c. Penyisihan Penurunan Nilai Persediaan

Penyisihan atas penurunan nilai persediaan jika ada, diestimasi berdasarkan fakta dan situasi yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas pada, kondisi fisik persediaan tersebut. Entitas memiliki pengalaman dalam mengevaluasi persediaan dengan mempertimbangkan kegunaan dari persediaan tersebut. Entitas akan mengevaluasi dan menilai kondisi tersebut pada setiap tanggal pelaporan.

d. Penyusutan Aset Tetap dan Properti Investasi

Manajemen Entitas dan Entitas Anak melakukan penelaahan berkala atas masa manfaat aset tetap dan properti investasi berdasarkan faktor-faktor seperti kondisi teknis dan perkembangan teknologi di masa depan.

Manajemen Entitas dan Entitas Anak akan menyesuaikan beban penyusutan jika masa manfaatnya berbeda dari estimasi sebelumnya atau manajemen akan menghapusbukukan atau melakukan penurunan nilai atas aset yang secara teknis telah usang atau aset non-strategis yang dihentikan penggunaannya atau dijual.

Biaya perolehan aset tetap dan properti investasi disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan estimasi masa manfaat ekonomisnya. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap dan properti investasi adalah 4 - 20 tahun. Umur masa manfaat ini adalah umur yang secara umum diharapkan dalam industri di mana Entitas dan Entitas Anak menjalankan bisnisnya. Perubahan tingkat pemakaian dan perkembangan teknologi dapat mempengaruhi masa manfaat ekonomis dan nilai sisa aset, dan karenanya biaya penyusutan masa depan mungkin direvisi.

e. Imbalan Kerja

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.

c. Allowance for Impairment Losses on Inventories

Allowance for impairment loss on inventories, if any, is estimated based on fact and situation, including but not limited on, physical condition of inventory. The Entity have experiences in evaluating inventories with considering benefits from inventories. The Entity will evaluate and measure that condition at every reporting date.

d. Depreciation of Fixed Assets and Investment Properties

The management of Entity and Subsidiaries review periodically the estimated useful lives of fixed assets and investment properties based on factors such as technical specification and future technological developments.

Management will revise the depreciation charge where useful lives are different to those previously estimated, or it will write-off or write down assets which are technically obsolete or non-strategic assets that have been abandoned or sold.

The costs of fixed assets and investment properties are depreciated on a straight-line method over their estimated useful lives. Management of the Entity and Subsidiaries estimate the useful lives of these fixed assets and investment properties are 4 - 20 years. These are common life expectancies applied in the industries where the Entity and Subsidiaries conduct their businesses. Changes in the expected level of usage and technological development could impact the economic useful lives and the residual values of these assets, and therefore future depreciation charges could be revised.

e. Employee Benefits

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.

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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.

f. Penurunan Nilai Aset Non-Kuangan

f. *Impairment of Non-Financial Assets*

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 dipulihkan 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.

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.

g. Pengukuran Nilai Wajar

g. *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 (hierarki 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 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(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.

- 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.

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

h. Ketidakpastian Kewajiban Perpajakan

Dalam situasi tertentu, Entitas dan Entitas Anak tidak dapat menentukan secara pasti jumlah utang pajak kini atau masa mendatang atau jumlah klaim restitusi pajak yang dapat terpulihkan karena proses pemeriksaan yang masih berlangsung atau negosiasi dengan otoritas perpajakan. Ketidakpastian timbul terkait dengan interpretasi dari peraturan perpajakan yang kompleks dan jumlah dan waktu dari penghasilan kena pajak di masa depan. Dalam menentukan jumlah yang harus diakui terkait dengan utang pajak yang tidak pasti atau klaim restitusi pajak yang dapat terpulihkan terkait dengan ketidakpastian posisi perpajakan, Entitas dan Entitas Anak menerapkan pertimbangan yang sama yang akan digunakan dalam menentukan jumlah provisi yang harus diakui sesuai dengan PSAK No. 57, mengenai "Provisi, Liabilitas Kontinjensi, dan Aset Kontinjensi" dan PSAK No. 46, mengenai "Pajak Penghasilan". Entitas dan Entitas Anak membuat analisa untuk semua ketidakpastian posisi perpajakan untuk menentukan jika utang pajak atas manfaat pajak yang tidak pasti atau cadangan atas klaim restitusi pajak yang tidak dapat terpulihkan harus diakui.

Entitas dan Entitas Anak mencatat bunga dan denda atas pajak penghasilan kurang bayar, jika ada, pada beban pajak penghasilan di dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi.

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. Penilaian ini mencakup penilaian yang

h. *Uncertain Tax Exposure*

In certain circumstances, the Entity and Subsidiaries may not be able to determine the exact amount of their current or future tax liabilities or recoverable amount of the claim for tax refund due to ongoing investigation by, or negotiation with, the taxation authority. Uncertainties exist with respect to the interpretation of complex tax regulations and the amount and timing of future taxable income. In determining the amount to be recognized in respect of an uncertain tax liability or the recoverable amount of the claim for tax refund related to uncertain tax positions, the Entity and Subsidiaries apply similar considerations as it would use in determining the amount of a provision to be recognized in accordance with PSAK No. 57, regarding "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets" and PSAK No. 46, regarding "Income Taxes". The Entity and Subsidiaries make an analysis of all uncertain tax positions to determine if a tax liability for uncertain tax benefit or a provision for unrecoverable claim for tax refund should be recognized.

The Entity and Subsidiaries present interest and penalties for the underpayment of income tax, if any, in income tax expense in the consolidated statement profit or loss and other comprehensive income.

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. This assessment

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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. 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 Entitas dan Entitas Anak menilai tidak terdapat peningkatan risiko kredit yang signifikan atas aset keuangan Entitas dan Entitas Anak untuk tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022.

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 of the Entity and Subsidiaries assessed that there has no significant increase in credit risk on the Entity's and Subsidiaries financial assets for the years ended September 30, 2023 and December 31, 2022.

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(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) Penentuan Mata Uang Fungsional

Mata uang fungsional adalah mata uang dari lingkungan ekonomi primer dimana entitas beroperasi. Manajemen mempertimbangkan mata uang yang paling mempengaruhi pendapatan dan beban dari jasa yang diberikan serta mempertimbangkan indikator lainnya dalam menentukan mata uang yang paling tepat menggambarkan pengaruh ekonomi dari transaksi, kejadian dan kondisi yang mendasari.

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) *Determination of Functional Currency*

The functional currency is the currency of the primary economic environment in which the entities in the Entity and Subsidiaries operate. The management considered the currency that mainly influences the revenue and cost of rendering services and other indicators in determining the currency that most faithfully represents the economic effects of the underlying transactions, events and conditions

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(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 2023	31 Desember 2022	
Kas			<i>Cash on Hand</i>
Rupiah	5.524.350.677	7.474.789.321	<i>Indonesian Rupiah</i>
Dolar Amerika Serikat	175.210.910	114.443.025	<i>United States Dollar</i>
Euro Eropa	101.884.173	63.591.558	<i>European Euro</i>
Yuan China	38.670.481	46.728.025	<i>China Yuan</i>
Dolar Hong Kong	2.461.387	2.502.623	<i>Hongkong Dollar</i>
Peso Filipina	966.474	999.690	<i>Peso Philippine</i>
Dolar Singapura	776.385	7.823.189	<i>Singapore Dollar</i>
Dong Vietnam	268.160	280.730	<i>Dong Vietnam</i>
Riyal Arab Saudi	-	15.857.360	<i>Riyal Saudi Arabia</i>
Sub-jumlah	<u>5.844.588.647</u>	<u>7.727.015.521</u>	<i>Sub-total</i>
Bank			<i>Cash in Banks</i>
<u>Rupiah</u>			<u><i>Indonesian Rupiah</i></u>
PT Bank Central Asia Tbk	7.605.665.888	70.754.256.930	<i>PT Bank Central Asia Tbk</i>
PT Bank UOB Indonesia	2.723.818.424	994.366.707	<i>PT Bank UOB Indonesia</i>
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	800.034.977	50.496.066.294	<i>PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk</i>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	382.847.739	323.873.336	<i>PT Bank Mandiri (Persero) Tbk</i>
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	287.783.164	286.594.740	<i>PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk</i>
PT Bank CIMB Niaga Tbk	108.058.305	294.104.753	<i>PT Bank CIMB Niaga Tbk</i>
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	598.626.415	7.980.466	<i>PT Bank Danamon Indonesia Tbk</i>
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	4.848.362	9.010.129	<i>PT Bank Maybank Indonesia Tbk</i>
PT Bank Mega Tbk	4.204.863	5.628.222	<i>PT Bank Mega Tbk</i>
PT Bank OCBC NISP Tbk	2.147.815	2.138.163	<i>PT Bank OCBC NISP Tbk</i>
PT Bank BTPN Tbk	1.700.000	1.925.000	<i>PT Bank BTPN Tbk</i>
PT Bank Mayapada Internasional Tbk	-	916.722	<i>PT Bank Mayapada Internasional Tbk</i>
<u>Dolar Amerika Serikat</u>			<u><i>United States Dollar</i></u>
PT Bank OCBC NISP Tbk	27.785.571.043	48.995.076.358	<i>PT Bank OCBC NISP Tbk</i>
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	1.048.837.505	672.633.338	<i>The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited</i>
Standard Chartered Bank	180.093.524	182.559.511	<i>Standard Chartered Bank</i>
PT Bank UOB Indonesia	12.362.733	12.707.659	<i>PT Bank UOB Indonesia</i>
PT Bank CIMB Niaga Tbk	-	54.525.846	<i>PT Bank CIMB Niaga Tbk</i>
<u>Yuan China</u>			<u><i>Yuan China</i></u>
Bank of China (Hong Kong) Limited	20.578.937.406	24.247.753.800	<i>Bank of China (Hong Kong) Limited</i>
Sub-jumlah	<u>62.125.538.163</u>	<u>197.342.117.974</u>	<i>Sub-total</i>

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	30 September 2023	31 Desember 2022	
Deposito			<i>Time Deposits</i>
<u>Rupiah</u>			<u><i>Indonesian Rupiah</i></u>
PT Bank UOB Indonesia	17.900.000.000	13.100.000.000	<i>PT Bank UOB Indonesia</i>
Koperasi Simpan Pinjam Indo Surya	13.586.949.700	13.586.949.700	<i>Koperasi Simpan Pinjam Indo Surya</i>
PT Bank Pan Indonesia Tbk	7.708.723.822	3.000.000.000	<i>PT Bank Pan Indonesia Tbk</i>
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	6.750.000.000	5.500.000.000	<i>PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk</i>
PT Bank OCBC NISP Tbk	6.000.000.000	6.000.000.000	<i>PT Bank OCBC NISP Tbk</i>
PT Bank Woori Saudara Indonesia	2.200.000.000	1.200.000.000	<i>PT Bank Woori Saudara Indonesia</i>
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	-	4.700.000.000	<i>PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk</i>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	-	3.200.000.000	<i>PT Bank Mandiri (Persero) Tbk</i>
Sub-jumlah	54.145.673.522	50.286.949.700	<i>Sub-total</i>
Penyisihan penurunan nilai deposito	(13.586.949.700)	(13.586.949.700)	<i>Allowance for impairment losses on time deposits</i>
Jumlah – neto	<u>108.528.850.632</u>	<u>241.769.133.495</u>	<i>Total – net</i>

Penyisihan penurunan nilai deposito pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

The allowance for impairment losses on time deposits as of September 30, 2023 and December 31, 2022 are as follows:

	30 September 2023	31 Desember 2022	
Saldo awal tahun	13.586.949.700	13.586.949.700	<i>Balance at beginning of year</i>
Pemulihan tahun berjalan	-	-	<i>Recovery during the year</i>
Saldo akhir tahun	<u>13.586.949.700</u>	<u>13.586.949.700</u>	<i>Balance at end of year</i>

Manajemen Entitas dan Entitas Anak berpendapat bahwa penyisihan penurunan nilai deposito tersebut adalah mencukupi.

The management of the Entity and Subsidiaries believe that the allowance for impairment losses on time deposits are adequate.

Penyisihan penurunan nilai deposito tersebut merupakan dampak dari proses hukum atas gagal bayar Koperasi Simpan Pinjam Indosurya kepada seluruh nasabahnya.

The allowance for impairment losses on time deposit is the impact of the legal process for Koperasi Simpan Pinjam Indosurya to all customers.

Dalam upaya pencairan kembali dana deposito tersebut. Entitas menggunakan pengacara untuk menyerahkan tagihan kreditur kepada pihak kurator Koperasi Simpan Pinjam Indosurya. Sampai dengan tanggal laporan keuangan, Entitas belum mendapatkan informasi lebih lanjut dari pihak kurator.

In an effort to withdraw the deposit funds. The entity uses lawyer to submit creditor's bill to the curator Koperasi Simpan Pinjam Indosurya. As of the date of the financial statements, The entity has not received further information from the curator.

Tidak terdapat saldo kas dan setara kas kepada pihak berelasi.

There are no cash and cash equivalents to related parties.

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, tingkat bunga deposito masing-masing per tahun antara sebesar 3,95% - 5,75% dan 2,5% - 6,50%.

In September 30, 2023 and December 31, 2022, time deposits interest rate per year range from 3.95% - 5.75% and 2.5% - 6.50%, respectively.

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, tidak terdapat saldo kas dan setara kas yang dibatasi penggunaannya.

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, there are no cash and cash equivalents balances which are restricted for use.

5. INVESTASI JANGKA PENDEK

5. SHORT-TERM INVESTMENTS

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	<u>30 September 2023</u>	<u>31 Desember 2022</u>	
<u>Dolar Amerika Serikat</u>			<u>United States Dollar</u>
PT Bank OCBC NISP Tbk	430.070.200.000	157.310.000.000	PT Bank OCBC NISP Tbk
<u>Rupiah</u>			<u>Indonesian Rupiah</u>
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	180.000.000.000	85.000.000.000	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	160.000.000.000	80.000.000.000	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	141.000.000.000	140.000.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	140.000.000.000	85.000.000.000	PT Bank Maybank Indonesia Tbk
PT Bank Permata Tbk (d/h Bangkok Bank)	130.000.000.000	95.000.000.000	PT Bank Permata Tbk (d/h Bangkok Bank)
PT Bank Pan Indonesia Tbk	125.000.000.000	90.000.000.000	PT Bank Pan Indonesia Tbk
PT Bank OCBC NISP Tbk	125.000.000.000	85.000.000.000	PT Bank OCBC NISP Tbk
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	115.000.000.000	25.000.000.000	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
PT Bank UOB Indonesia	108.300.000.000	83.300.000.000	PT Bank UOB Indonesia
PT Bank Woori Saudara Indonesia	105.000.000.000	75.000.000.000	PT Bank Woori Saudara Indonesia
PT Bank Sinarmas Tbk	100.000.000.000	60.000.000.000	PT Bank Sinarmas Tbk
PT Bank ICBC	90.000.000.000	80.000.000.000	PT Bank ICBC
PT Bank Mega Tbk	75.000.000.000	90.000.000.000	PT Bank Mega Tbk
PT BTPN Syariah Tbk	65.000.000.000	35.000.000.000	PT BTPN Syariah Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	50.320.000.000	45.320.000.000	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Koperasi Simpan Pinjam Indo Surya	10.000.000.000	10.000.000.000	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	5.000.000.000	PT Bank BTPN Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	-	90.000.000.000	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
Sub-jumlah	2.164.690.200.000	1.425.930.000.000	Sub-total
Penyisihan penurunan nilai investasi jangka pendek	(10.000.000.000)	(10.000.000.000)	Allowance for impairment losses on short-term investments
Jumlah – neto	<u>2.154.690.200.000</u>	<u>1.415.930.000.000</u>	Total – neto

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Manajemen Entitas berpendapat bahwa penyisihan penurunan nilai investasi jangka pendek di atas adalah mencukupi.

The management of the Entity believes that the allowance for impairment losses on short-term investments are adequate.

Penyisihan penurunan nilai deposito tersebut merupakan dampak dari proses hukum atas gagal bayar Koperasi Simpan Pinjam Indosurya kepada seluruh nasabahnya.

The allowance for impairment losses on time deposit is the impact of the legal process for Koperasi Simpan Pinjam Indosurya to all customers.

Dalam upaya pencairan kembali dana deposito tersebut. Entitas menggunakan pengacara untuk menyerahkan tagihan kreditur kepada pihak kurator Koperasi Simpan Pinjam Indosurya. Sampai dengan tanggal laporan keuangan, Entitas belum mendapatkan informasi lebih lanjut dari pihak kurator.

In an effort to withdraw the deposit funds. The entity uses lawyer to submit creditor's bill to the curator Koperasi Simpan Pinjam Indosurya. As of the date of the financial statements, The entity has not received further information from the curator.

Tidak terdapat saldo investasi jangka pendek kepada pihak berelasi.

There are no short-term investments to related parties.

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, tingkat bunga deposito masing-masing per tahun antara sebesar 3,25% - 6,25% dan 2,5% - 6,50%.

In September 30, 2023 and December 31, 2022, time deposits interest rate per year range from 3.25% - 6.25% and 2.5% - 6.50%, respectively.

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, tidak terdapat saldo investasi jangka pendek yang dibatasi penggunaannya.

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, there are no short-term investments balances which are not restricted for use.

6. PIUTANG USAHA

6. TRADE RECEIVABLES

a. Rincian piutang usaha berdasarkan pelanggan adalah sebagai berikut:

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

	30 September 2023	31 Desember 2022	
<u>Pihak ketiga</u>			<u>Third parties</u>
Pelanggan dalam negeri	198.278.986.845	169.717.595.034	Local customers
Pelanggan luar negeri	35.732.380.192	25.178.748.977	Foreign customers
Sub-jumlah	234.011.367.037	194.896.344.011	Sub-total
Penyisihan penurunan nilai piutang usaha	(7.354.100.716)	(7.354.100.716)	Allowance for impairment losses on trade receivables
Sub-jumlah – neto	226.657.266.321	187.542.243.295	Sub-total – net
<u>Pihak berelasi</u> (lihat Catatan 35)			<u>Related party</u> (see Note 35)
PT Semestanustra Distrindo	264.486.192.542	295.369.538.109	PT Semestanustra Distrindo
Jumlah – neto	491.143.458.863	482.911.781.404	Total – net

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

b. Analisis umur piutang usaha adalah sebagai berikut:

	30 September 2023	31 Desember 2022
Belum jatuh tempo	485.898.181.790	447.765.776.521
Telah jatuh tempo :		
1-30 hari	1.268.482.679	25.910.921.400
31-60 hari	2.962.961.893	7.545.165.549
61-90 hari	-	3.173.929.895
Lebih dari 90 hari	8.367.933.218	5.870.088.755
Sub-jumlah	498.497.559.579	490.265.882.120
Penyisihan penurunan nilai piutang usaha	(7.354.100.716)	(7.354.100.716)
Jumlah – neto	<u>491.143.458.863</u>	<u>482.911.781.404</u>

b. The aging analysis of trade receivables is as follows:

Not yet due
Has matured:
1-30 days
31-60 days
61-90 days
Over 90 days

Sub-total
Allowance for impairment losses on trade receivables

Total – net

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

	30 September 2023	31 Desember 2022
Rupiah	462.765.179.387	465.087.133.143
Dolar Amerika Serikat	35.732.380.192	25.178.748.977
Sub-jumlah	498.497.559.579	490.265.882.120
Penyisihan penurunan nilai piutang usaha	(7.354.100.716)	(7.354.100.716)
Jumlah – neto	<u>491.143.458.863</u>	<u>482.911.781.404</u>

c. Details of trade receivables based on currency are as follows:

Indonesian Rupiah
United States Dollar

Sub-total
Allowance for impairment losses on trade receivables

Total – net

d. Perubahan penyisihan penurunan nilai piutang usaha adalah sebagai berikut:

	30 September 2023	31 Desember 2022
Saldo awal tahun	(7.354.100.716)	(14.941.020.093)
Pemulihan tahun berjalan (lihat Catatan 30)	-	7.586.919.377
Saldo akhir tahun	<u>(7.354.100.716)</u>	<u>(7.354.100.716)</u>

d. The changes in the allowance for impairment losses on trade receivables are as follows:

Balance at beginning of year
Recovery during the year (see Note 30)

Balance at end of the year

Entitas menerapkan cadangan kerugian ekspektasian sepanjang umurnya untuk seluruh piutang usaha. Untuk mengukur kerugian kredit ekspektasian, piutang usaha telah dikelompokkan berdasarkan karakteristik risiko kredit dan lokasi penjualan yang serupa.

The Entity applies the lifetime expected loss provision for all trade receivables. To measure the expected credit losses, trade receivables have been grouped based on shared credit risk characteristics and the sales location.

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap keadaan akun piutang usaha pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, manajemen Entitas berpendapat bahwa penyisihan penurunan nilai piutang usaha yang dibentuk adalah cukup untuk menutup kemungkinan kerugian atas tidak tertagihnya piutang usaha.

Based on the review of the trade receivables as of September 30, 2023 and December 31, 2022, management of the Entity believes that the allowance for impairment losses on trade receivables is enough to cover possible losses from uncollectible trade receivables.

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

7. PIUTANG LAIN-LAIN

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

	30 September 2023	31 Desember 2022
<u>Lancar Pihak ketiga</u>	32.176.469.139	28.553.123.872
Penyisihan penurunan nilai piutang lain-lain	(2.428.455.000)	(2.428.455.000)
Sub-jumlah – neto	<u>29.748.014.139</u>	<u>26.124.668.872</u>
<u>Pihak berelasi</u> (lihat Catatan 35)		
PT Unico Utama Jaya	597.500.000	597.500.000
PT Cahaya Surya Unggultama	70.000.000	70.000.000
PT Semestanustra Distrindo	51.948	-
Sub-jumlah	<u>667.551.948</u>	<u>667.500.000</u>
Jumlah – neto	<u><u>30.415.566.087</u></u>	<u><u>26.792.168.872</u></u>

Entitas dan Entitas Anak menerapkan cadangan kerugian ekspektasian sepanjang umurnya untuk seluruh piutang lain-lain. Untuk mengukur kerugian kredit ekspektasian, piutang lain-lain telah dikelompokkan berdasarkan karakteristik risiko kredit dan waktu jatuh tempo yang serupa.

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap keadaan akun piutang lain-lain pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, manajemen Entitas dan Entitas Anak berpendapat bahwa penyisihan penurunan nilai piutang lain-lain yang dibentuk adalah cukup untuk menutup kemungkinan kerugian atas tidak tertagihnya piutang lain-lain.

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

7. OTHER RECEIVABLES

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

	<u>Current Third parties</u> <i>Allowance for impairment losses on other receivables</i>
	<i>Sub-total – net</i>
	<u><i>Related parties</i></u> <i>(see Note 35)</i>
	<i>PT Unico Utama Jaya</i>
	<i>PT Cahaya Surya Unggultama</i>
	<i>PT Semestanustra Distrindo</i>
	<i>Sub-total</i>
	<i>Total – net</i>

The Entity and Subsidiaries apply the lifetime expected loss provision for all other receivables. To measure the expected credit losses, trade receivables have been grouped based on shared credit risk characteristics and the days past due.

Based on the review of the other receivables as of September 30, 2023 and December 31, 2022, the Entity's and Subsidiaries' management believe that the allowance for impairment losses on other receivables is enough to cover possible losses on from uncollectible other receivables.

Other receivables are not guarantees received by the Entity and Subsidiaries related to the other receivables.

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

8. PERSEDIAAN

Akun ini terdiri dari:

	30 September 2023	31 Desember 2022	
Bahan baku dan bahan pembantu	319.703.158.664	262.160.079.462	Raw materials and indirect materials
Barang jadi	77.648.530.017	80.649.311.961	Finished goods
Barang dalam proses	44.765.386.848	51.088.894.877	Work in process
Suku cadang dan lainnya	27.438.637.825	25.625.049.229	Spare parts and others
Sub-jumlah	469.555.713.354	419.523.335.529	Sub-total
Penyisihan penurunan nilai persediaan	(23.989.545.122)	(23.989.545.122)	Allowance for impairment losses on inventories
Jumlah – neto	<u>445.566.168.232</u>	<u>395.533.790.407</u>	Total – net

Perubahan penyisihan penurunan nilai persediaan adalah sebagai berikut:

	30 September 2023	31 Desember 2022	
Saldo awal tahun	(23.989.545.122)	(1.708.669.916)	Balance at beginning of year
Pemulihan selama tahun berjalan	-	1.708.669.916	Recovery during the year
Penambahan tahun berjalan	-	(23.989.545.122)	Addition during the year
Saldo akhir tahun	<u>(23.989.545.122)</u>	<u>(23.989.545.122)</u>	Balance at end of year

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap keadaan akun persediaan pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, manajemen Entitas berpendapat bahwa penyisihan penurunan nilai persediaan yang dibentuk adalah cukup untuk menutup kemungkinan risiko keusangan persediaan.

Persediaan telah diasuransikan kepada perusahaan asuransi tertentu dengan jumlah pertanggungan pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 masing-masing sebesar Rp 340.067.048.498. Manajemen Entitas berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup memadai untuk menutupi risiko kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

8. INVENTORIES

This account consists of:

	30 September 2023	31 Desember 2022	
Bahan baku dan bahan pembantu	319.703.158.664	262.160.079.462	Raw materials and indirect materials
Barang jadi	77.648.530.017	80.649.311.961	Finished goods
Barang dalam proses	44.765.386.848	51.088.894.877	Work in process
Suku cadang dan lainnya	27.438.637.825	25.625.049.229	Spare parts and others
Sub-jumlah	469.555.713.354	419.523.335.529	Sub-total
Penyisihan penurunan nilai persediaan	(23.989.545.122)	(23.989.545.122)	Allowance for impairment losses on inventories
Jumlah – neto	<u>445.566.168.232</u>	<u>395.533.790.407</u>	Total – net

The changes in allowance for impairment losses on inventories are as follows:

	30 September 2023	31 Desember 2022	
Saldo awal tahun	(23.989.545.122)	(1.708.669.916)	Balance at beginning of year
Pemulihan selama tahun berjalan	-	1.708.669.916	Recovery during the year
Penambahan tahun berjalan	-	(23.989.545.122)	Addition during the year
Saldo akhir tahun	<u>(23.989.545.122)</u>	<u>(23.989.545.122)</u>	Balance at end of year

Based on the review of the inventories as of September 30, 2023 and December 31, 2022, management of the Entity believes that the allowance for impairment losses on inventories is enough to cover any possible losses for inventories obsolescence.

Inventories are insured to certain insurance company with the insurance coverage as of September 30, 2023 and December 31, 2022 amounting to Rp 340,067,048,498, respectively. Management of the Entity believes that the sum insured is adequate to cover any possible losses.

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

9. BEBAN DIBAYAR DI MUKA

Akun ini terdiri dari:

	30 September 2023
Sewa	18.797.954.339
<i>Roller/ cylinder</i>	1.833.412.260
Asuransi	555.176.566
Lain-lain	350.281.798
Jumlah	<u>21.536.824.963</u>

9. PREPAID EXPENSES

This account consists of:

	31 Desember 2022	
	409.436.361	<i>Rent</i>
	1.796.572.046	<i>Roller/ cylinder</i>
	204.893.542	<i>Insurance</i>
	217.150.485	<i>Others</i>
Jumlah	<u>2.628.052.434</u>	<i>Total</i>

10. UANG MUKA PEMBELIAN

Akun ini terdiri dari:

	30 September 2023
<u>Lancar</u>	
Persediaan	16.165.258.254
Lain-lain	243.589
Sub-jumlah	<u>16.165.501.843</u>
<u>Tidak Lancar</u>	
Aset tetap	
Pihak ketiga	93.943.597.009
Pihak berelasi (lihat Catatan 35)	
Shindo Sumidomo	55.752.495.000
Sub-jumlah	<u>149.696.092.009</u>
Investasi saham	
PT Fajar Utama Perkasa	43.000.000.000
PT Multi Inti Rubberindo	15.000.000.000
Sub-jumlah	<u>58.000.000.000</u>
Jumlah	<u>223.861.593.852</u>

10. ADVANCES FOR PURCHASES

This account consists of:

	31 Desember 2022	
	9.807.740.155	<i>Current</i>
	384.615	<i>Inventories</i>
	9.808.124.770	<i>Others</i>
	9.808.124.770	<i>Sub-total</i>
		<i>Non-current</i>
		<i>Fixed assets</i>
	103.236.523.841	<i>Third parties</i>
		<i>Related party (see Note 35)</i>
	55.752.495.000	<i>Shindo Sumidomo</i>
	158.989.018.841	<i>Sub-total</i>
		<i>Investment in shares</i>
	43.000.000.000	<i>PT Fajar Utama Perkasa</i>
	15.000.000.000	<i>PT Multi Inti Rubberindo</i>
	58.000.000.000	<i>Sub-total</i>
Jumlah	<u>226.797.143.611</u>	<i>Total</i>

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, terdapat reklasifikasi uang muka pembelian ke aset tetap masing-masing sebesar Rp 30.820.028.357 dan Rp 25.529.714.503 (lihat Catatan 15 dan 40).

On September 30, 2023 and December 31, 2022, there was a reclassification of advances for purchases to fixed assets amounting to Rp 30,820,028,357 and Rp 25,529,714,503, respectively (see Notes 15 and 40).

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 hak atas tanah dari Shindo Sumidomo di Desa Segoro Tambak, Sedati, Sidoarjo, Jawa Timur dengan luas hak atas tanah 3.716.833 m². Akta jual beli akan dilakukan pada tahun 2020. Sampai dengan tanggal laporan keuangan, akta

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 landrights 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. As of the date of the financial' report, the deed of sale

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

jual beli masih dalam proses. Saldo uang muka pembelian pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 masing-masing sebesar Rp 55.752.495.000.

and purchase is still in process. The outstanding balance of advances for purchases on September 30, 2023, and December 31, 2022, amounted to Rp 55,752,495,000, respectively.

Sampai dengan tanggal laporan keuangan, uang muka pembelian investasi saham belum diaktakan.

As of the date of the financial' report, advances for purchases of investment in shares had not been notarized.

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap keadaan akun uang muka pembelian pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, manajemen Entitas dan Entitas Anak berpendapat bahwa tidak terdapat peristiwa atau perubahan keadaan yang menunjukkan adanya penurunan nilai uang muka pembelian.

Based on the review of advances for purchases as of September 30, 2023 and December 31, 2022, the management of the Entity and Subsidiaries believe that there are no events or changes in the circumstances, which might indicate impairment losses on advances for purchases.

11. PIUTANG PIHAK BERELASI

11. DUE FROM A RELATED PARTY

Piutang pihak berelasi merupakan piutang dari Fukumura Food Manufacturing Sdn. Bhd. sebesar Rp 25.800.087.518 dan Rp 26.093.550.060 masing-masing pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 (lihat Catatan 35).

Due from a related party is receivables from Fukumura Food Manufacturing Sdn. Bhd. amounting to Rp 25,800,087,518 dan Rp 26,093,550,060 as of September 30, 2023 and December 31, 2022 respectively (see Notes 35).

12. INVESTASI PADA ENTITAS ASOSIASI

12. INVESTMENTS IN ASSOCIATES

Perubahan investasi pada Entitas Asosiasi adalah sebagai berikut:

The changes of the investment in associate is as follow:

30 September 2023 dan 31 Desember 2022/
September 30, 2023 and December 31, 2022

	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership	Harga Perolehan/ At Cost	Akumulasi Ekuitas dalam Rugi Neto/ Accumulated Equity in Net Loss	Nilai Buku/ Net Book Value
PT Cahaya Surya Unggultama	10%	40.000.000.000	-	40.000.000.000
Fukumura Food Manufacturing Sdn. Bhd.	30%	1.047.146.100	(1.047.146.100)	-
Jumlah/ Total		41.047.146.100	(1.047.146.100)	40.000.000.000

PT Cahaya Surya Unggultama

PT Cahaya Surya Unggultama

Pada tanggal 6 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 6, 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) shares 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 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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., an Associate 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

Aset pengampunan pajak merupakan properti investasi pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 masing-masing sebesar Rp 26.570.278.000.

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

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 hak atas tanah dengan nilai nominal 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.

13. TAX AMNESTY ASSETS

Tax amnesty assets represent investment properties as of September 30, 2023 and December 31, 2022 amounting to Rp 26,570,278,000, respectively.

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

PT Ngaliyan Bantolo Asri, 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.

On September 30, 2016, PT Ngaliyan Bantolo Asri, 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 of fixed assets amounting to Rp 26,051,858,000.

PT Ngaliyan Bantolo Asri, 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 SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

PT Ngaliyan Bantolo Asri, Subsidiary, had determined the usage of investment properties assets landrights for industrial warehousing area.

Sampai dengan tanggal laporan keuangan, aset properti investasi hak atas tanah tersebut belum dibalik nama atas nama PT Ngaliyan Bantolo Asri, Entitas Anak.

As of the date of the financial' report, investment properties landrights has not been transferred the title to PT Ngaliyan Bantolo Asri, Subsidiary.

14. PROPERTI INVESTASI

14. INVESTMENT PROPERTIES

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

		30 September 2023					
	Saldo Awal/ <i>Beginning Balance</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Pengurangan/ <i>Deductions</i>	Reklasifikasi/ <i>Reclassifications</i>	Saldo Akhir/ <i>Ending Balance</i>		
Harga Perolehan						Acquisition Cost	
Hak atas tanah	74.329.000.398	-	-	-	74.329.000.398	<i>Landrights</i>	
Bangunan dan prasarana	40.565.625.934	-	-	-	40.565.625.934	<i>Buildings and infrastructures</i>	
Jumlah	114.894.626.332	-	-	-	114.894.626.332	<i>Total</i>	
Akumulasi Penyusutan						Accumulated Depreciation	
Bangunan dan prasarana	18.629.883.457	1.509.023.466	-	-	20.138.906.923	<i>Buildings and infrastructures</i>	
Nilai Buku	<u>96.264.742.875</u>				<u>94.755.719.409</u>	Net Book Value	
		31 Desember 2022					
	Saldo Awal/ <i>Beginning Balance</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Pengurangan/ <i>Deductions</i>	Reklasifikasi/ <i>Reclassifications</i>	Saldo Akhir/ <i>Ending Balance</i>		
Harga Perolehan						Acquisition Cost	
Hak atas tanah	61.272.127.588	13.056.872.810	-	-	74.329.000.398	<i>Landrights</i>	
Bangunan dan prasarana	24.746.857.682	-	-	15.818.768.252	40.565.625.934	<i>Buildings and infrastructures</i>	
Jumlah	86.018.985.270	13.056.872.810	-	15.818.768.252	114.894.626.332	<i>Total</i>	
Akumulasi Penyusutan						Accumulated Depreciation	
Bangunan dan prasarana	6.089.579.233	1.697.759.105	-	10.842.545.119	18.629.883.457	<i>Buildings and infrastructures</i>	
Nilai Buku	<u>79.929.406.037</u>				<u>96.264.742.875</u>	Net Book Value	

Penghasilan sewa sebesar Rp 2.035.272.359 dan Rp 2.435.868.143 masing-masing pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 dicatat pada akun "Pendapatan Lain-lain" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi (lihat Catatan 30).

Rent income amounting to Rp 2,035,272,359 and Rp 2,435,868,143 in September 30, 2023 and December 31, 2022, respectively, were recorded under "Other Income" in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income (see Note 30).

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Beban penyusutan sebesar Rp 1.509.023.466 dan Rp 1.697.759.105 masing-masing pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 dibebankan pada "Beban Lain-lain" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi (lihat Catatan 34).

Depreciation expenses amounting to Rp 1,509,023,466 and Rp 1,697,759,105 are charged to "Other Expenses" in September 30, 2023 and December 31, 2022, respectively in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income (see Note 34).

Sebagian dari keseluruhan luas hak atas tanah Entitas dan Entitas Anak masih belum atas nama Entitas dan Entitas Anak pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022. Entitas dan Entitas Anak masih dalam proses balik nama hak atas tanah tersebut sampai dengan tanggal laporan keuangan. Hak Guna Bangunan (HGB) berakhir pada tahun 2027 sampai dengan 2044. Manajemen Entitas dan Entitas Anak berpendapat tidak terdapat masalah dengan perpanjangan HGB yang telah berakhir karena seluruh hak atas tanah diperoleh secara sah dan didukung dengan bukti kepemilikan yang memadai.

A part of the Entity's and Subsidiaries' total landrights are not under the name of the Entity and Subsidiaries as of September 30, 2023 and December 31, 2022. The Entity and Subsidiaries are in the process of transfers of titles as of the date of the financial report date. The Building Right Title (Hak Guna Bangunan or HGB) expires on 2027 until 2044. Management of the Entity and Subsidiaries believe that there is no difficulty in the extension of HGB that has expired since all landrights were acquired legally and supported by sufficient evidence of ownership.

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap keadaan akun properti investasi pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, manajemen Entitas dan Entitas Anak berpendapat bahwa tidak terdapat peristiwa atau perubahan keadaan yang menunjukkan adanya penurunan nilai properti investasi.

Based on the review of investment properties as of September 30, 2023 and December 31, 2022, management of the Entity and Subsidiaries believe that there are no events or changes in the circumstances, which might indicate impairment losses on investment properties.

15. ASET TETAP

15. FIXED ASSETS

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	30 September 2023					
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassifications	Saldo Akhir/ Ending Balance	
Biaya Perolehan:						Acquisition Cost:
<u>Kepermilikan Langsung</u>						<u>Direct Ownership</u>
Hak atas tanah	586.115.455.205	88.133.857	-	-	586.203.589.062	Landrights
Bangunan dan prasarana	265.037.846.498	-	-	4.207.590.142	269.245.436.640	Buildings and infrastructures
Mesin dan peralatan	1.097.638.474.759	576.395.970	63.841.622	23.853.583.858	1.122.004.612.965	Machineries and equipment
Kendaraan	90.427.195.192	989.780.086	1.863.716.857	693.158.064	90.246.416.485	Vehicles
Inventaris kantor	104.062.648.269	2.137.965.608	-	1.370.556.847	107.571.170.724	Office furnitures
Sub-jumlah	2.143.281.619.923	3.792.275.521	1.927.558.479	30.124.888.911	2.175.271.225.876	Sub-total
Aset dalam						Construction in
<u>Penyelesaian</u>						<u>Progress</u>
Bangunan dan prasarana	289.917.774.070	6.740.742.018	-	(5.320.400.737)	291.338.115.351	Buildings and infrastructures
Mesin dan peralatan	113.850.483.323	36.045.430.489	391.137.510	(24.804.488.174)	124.700.288.128	Machineries and equipment
Sub-jumlah	403.768.257.393	42.786.172.507	391.137.510	(30.124.888.911)	416.038.403.479	Sub-total
Jumlah	2.547.049.877.316	46.578.448.028	2.318.695.989	-	2.591.309.629.355	Total
Akumulasi Penyusutan:						Accumulated Depreciation:
<u>Kepermilikan Langsung</u>						<u>Direct Ownership</u>
Bangunan dan prasarana	117.155.663.802	9.207.303.561	-	-	126.362.967.363	Buildings and infrastructures
Mesin dan peralatan	674.015.033.994	40.330.447.222	60.800.495	-	714.284.680.721	Machineries and equipment
Kendaraan	86.795.547.414	1.909.512.179	1.863.716.857	-	86.841.342.736	Vehicles
Inventaris kantor	83.810.072.186	5.216.118.468	-	-	89.026.190.654	Office furnitures
Jumlah	961.776.317.396	56.663.381.430	1.924.517.351	-	1.016.515.181.474	Jumlah
Nilai Buku	1.585.273.559.920				1.574.794.447.881	Net Book Value

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	31 Desember 2022					
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassifications	Saldo Akhir/ Ending Balance	
Biaya Perolehan:						Acquisition Cost:
Kepemilikan Langsung						Direct Ownership
Hak atas tanah	583.095.415.290	3.020.039.915	-	-	586.115.455.205	Landrights
Bangunan dan prasarana	272.930.157.008	109.249.295	-	(8.001.559.805)	265.037.846.498	Buildings and infrastructures
Mesin dan peralatan	1.019.131.209.830	2.399.978.977	1.063.432.297	77.170.718.249	1.097.638.474.759	Machineries and equipment
Kendaraan	88.112.640.989	2.391.554.203	77.000.000	-	90.427.195.192	Vehicles
Inventaris kantor	90.582.083.836	5.057.018.949	143.920.701	8.567.466.185	104.062.648.269	Office furnitures
Sub-jumlah	2.053.851.506.953	12.977.841.339	1.284.352.998	77.736.624.629	2.143.281.619.923	Sub-total
Aset dalam						Construction in
Penyelesaian						Progress
Bangunan dan prasarana	253.920.615.789	43.814.366.728	-	(7.817.208.447)	289.917.774.070	Buildings and infrastructures
Mesin dan peralatan	150.611.753.428	50.350.842.483	1.373.928.154	(85.738.184.434)	113.850.483.323	Machineries and equipment
Sub-jumlah	404.532.369.217	94.165.209.211	1.373.928.154	(93.555.392.881)	403.768.257.393	Sub-total
Jumlah	2.458.383.876.170	107.143.050.550	2.658.281.152	(15.818.768.252)	2.547.049.877.316	Total
Akumulasi Penyusutan:						Accumulated Depreciation:
Kepemilikan Langsung						Direct Ownership
Bangunan dan prasarana	115.002.210.221	12.995.998.700	-	(10.842.545.119)	117.155.663.802	Buildings and infrastructures
Mesin dan peralatan	628.591.679.270	46.485.116.253	1.061.761.529	-	674.015.033.994	Machineries and equipment
Kendaraan	84.980.138.802	1.892.408.612	77.000.000	-	86.795.547.414	Vehicles
Inventaris kantor	77.106.598.301	6.815.586.307	112.112.422	-	83.810.072.186	Office furnitures
Jumlah	905.680.626.594	68.189.109.872	1.250.873.951	(10.842.545.119)	961.776.317.396	Total
Nilai Buku	1.552.703.249.576				1.585.273.559.920	Net Book Value

Beban penyusutan dialokasikan sebagai berikut:

Depreciation expenses are allocated as follows:

	30 September 2023	31 Desember 2022	
Beban pokok penjualan	44.183.926.152	52.737.368.476	Cost of goods sold
Beban penjualan (lihat Catatan 31)	638.655.003	613.361.750	Selling expenses (see Note 31)
Beban umum dan administrasi (lihat Catatan 32)	11.840.800.275	14.838.379.646	General and administrative expenses (see Note 32)
Jumlah	56.663.381.430	68.189.109.872	Total

Penjualan aset tetap kendaraan, aset dalam penyelesaian mesin dan peralatan adalah sebagai berikut:

Disposal of vehicles, construction in progress of machineries and equipment fixed assets are as follows:

	30 September 2023	31 Desember 2022	
Harga jual	2.470.440.763	2.105.755.045	Selling price
Nilai buku	3.245.079.556	1.401.336.422	Book value
Laba penjualan aset tetap	(774.638.793)	704.418.623	Gain on disposal of fixed assets

Pada tahun 2022, Entitas menghapusbukkan inventaris kantor dengan nilai buku sebesar Rp 6.070.779.

In 2022, the Entity wrote off office furnitures with book value amounting to Rp 6,070,779.

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, Entitas melakukan reklasifikasi dari uang muka pembelian ke aset tetap masing-masing sebesar Rp 30.820.028.357 dan Rp 25.529.714.503 (lihat Catatan 10 dan 40).

In September 30, 2023 and December 31, 2022, the Entity had reclassified advances for purchases to fixed assets amounting to Rp 30,820,028,357 and Rp 25,529,714,503, respectively (see Notes 10 and 40).

Pada tanggal 31 Desember 2022, terdapat reklasifikasi aset tetap ke properti investasi dengan nilai buku sebesar Rp 4.976.223.133 (lihat Catatan 14 dan 40).

As of December 31, 2022, there are reclassification of fixed assets to investment properties with the book value amounting to Rp 4,976,223,133 (see Notes 14 and 40).

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Hak Guna Bangunan (HGB) berakhir pada tahun 2025 sampai dengan 2068. Manajemen Entitas dan Entitas Anak berpendapat tidak terdapat masalah dengan perpanjangan HGB yang telah berakhir karena seluruh hak atas tanah diperoleh secara sah dan didukung dengan bukti kepemilikan yang memadai.

The Building Right Title (Hak Guna Bangunan or HGB) expires on 2025 until 2068. Management of the Entity and Subsidiaries believe that there is no difficulty in the extension of HGB that has expired since all landrights were acquired legally and supported by sufficient evidence of ownership.

Aset tetap kecuali hak atas tanah telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran, bencana alam dan risiko lainnya dengan nilai pertanggungan sebesar Rp 1.889.498.435.259 pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022. Manajemen Entitas berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutup kemungkinan kerugian atas risiko-risiko tersebut.

Fixed assets, except landrights, were insured against fire, natural disasters and other possible risks with insurance coverage amounting to Rp 1,889,498,435,259 on September 30, 2023 and December 31, 2022. Management of the Entity believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses from those risks.

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, Entitas dan Entitas Anak, masih menggunakan aset tetap yang nilai bukunya telah habis disusutkan dengan harga perolehan, masing-masing sebesar Rp 518.540.202.880 dan Rp 470.367.462.352.

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, the Entity and Subsidiaries are still using fixed assets which their book value have been fully depreciated with acquisition cost amounting to Rp 518,540,202,880 and Rp 470,367,462,352, respectively.

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, estimasi persentase penyelesaian aset dalam penyelesaian bangunan dan prasarana serta mesin dan peralatan adalah sebesar 10% - 80%.

On September 30, 2023 and December 31, 2022, estimated percentage of completion for construction in progress of buildings and infrastructures and machineries and equipment are 10% - 80%.

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap keadaan akun aset tetap pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, manajemen Entitas dan Entitas Anak berpendapat bahwa tidak terdapat peristiwa atau perubahan keadaan yang menunjukkan adanya penurunan nilai aset tetap.

Based on the review of fixed assets as of September 30, 2023 and December 31, 2022, management of the Entity and Subsidiaries believe that there are no events or changes in the circumstances, which might indicate impairment losses on fixed assets.

16. BEBAN DITANGGUHKAN – HAK ATAS TANAH

16. DEFERRED CHARGES – LANDRIGHTS

	30 September 2023	31 Desember 2022	
Biaya perolehan	1.258.175.823	1.258.175.823	<i>At cost</i>
Akumulasi amortisasi	(1.258.175.823)	(1.174.297.433)	<i>Accumulated amortization</i>
Jumlah	-	83.878.390	<i>Total</i>

Biaya amortisasi sebesar Rp 83.878.390 dan Rp 251.635.162 masing-masing pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 dibebankan sebagai bagian dari beban administrasi dan umum.

Amortization expense amounting to Rp 83,878,390 and Rp 251,635,162 in September 30, 2023 and December 31, 2022, respectively, was charged under general and administrative expenses.

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

17. ASET LAIN-LAIN

Akun ini terdiri dari:

	30 September 2023	31 Desember 2022	
Biaya penambahan daya	1.529.469.707	1.529.469.707	<i>Cost of power additions</i>
Akumulasi amortisasi	(1.529.469.707)	(1.529.469.707)	<i>Accumulated amortization</i>
Jaminan iklan (lihat Catatan 41)	-	21.474.000.000	<i>Advertising guarantee (see Note 41)</i>
Lain-lain	3.069.589.676	2.068.299.997	<i>Others</i>
Jumlah – neto	<u>3.069.589.676</u>	<u>23.542.299.997</u>	<i>Total – net</i>

17. OTHER ASSETS

This account consists of:

18. UTANG USAHA - PIHAK KETIGA

a. Rincian utang usaha berdasarkan pemasok adalah sebagai berikut:

	30 September 2023	31 Desember 2022	
Pihak ketiga			<i>Third parties</i>
Pemasok dalam negeri	313.062.040.167	324.814.496.054	<i>Local suppliers</i>
Pemasok luar negeri	7.625.097.329	9.433.800.244	<i>Foreign suppliers</i>
Jumlah	<u>320.687.137.496</u>	<u>334.248.296.298</u>	<i>Total</i>

18. TRADE PAYABLES - THIRD PARTIES

a. Details of trade payables based on suppliers are as follows:

b. Analisis umur utang usaha adalah sebagai berikut:

	30 September 2023	31 Desember 2022	
Belum jatuh tempo	318.845.357.867	325.266.283.977	<i>Not yet due</i>
Telah jatuh tempo			<i>Has matured</i>
1-30 hari	1.533.904.654	8.719.081.244	<i>1-30 days</i>
31-60 hari	13.764.000	262.931.077	<i>31-60 days</i>
61-90 hari	31.179.899	-	<i>61-90 days</i>
Lebih dari 90 hari	262.931.076	-	<i>Over 90 days</i>
Jumlah	<u>320.687.137.496</u>	<u>334.248.296.298</u>	<i>Total</i>

b. The aging analysis of trade payables is as follows:

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

	30 September 2023	31 Desember 2022	
Rupiah	313.062.040.167	324.814.496.054	<i>Indonesian Rupiah</i>
Dolar Amerika Serikat	7.625.097.329	9.426.164.644	<i>United States Dollar</i>
Franc Swiss	-	7.635.600	<i>Swiss Franc</i>
Jumlah	<u>320.687.137.496</u>	<u>334.248.296.298</u>	<i>Total</i>

c. Details of trade payables based on currency are as follows:

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

19. UTANG LAIN-LAIN

19. OTHER PAYABLES

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	30 September 2023	31 Desember 2022	
<u>Pihak ketiga</u>			<u>Third parties</u>
Aset tetap	44.299.964.542	45.352.931.465	Fixed assets
Lain-lain	591.878.432	5.695.115.820	Others
Sub-jumlah	<u>44.891.842.974</u>	<u>51.048.047.285</u>	Sub-total
<u>Pihak berelasi (lihat Catatan 35)</u>			<u>Related party (see Note 35)</u>
PT Unico Utama Jaya	13.079.872.810	13.076.372.810	PT Unico Utama Jaya
Jumlah	<u>57.971.715.784</u>	<u>64.124.420.095</u>	Total

Tidak ada jaminan yang diberikan atas utang lain-lain tersebut.

There is no collateral given for the other payables.

20. BEBAN MASIH HARUS DIBAYAR

20. ACCRUED EXPENSES

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	30 September 2023	31 Desember 2022	
Gaji dan upah	16.969.261.422	15.813.995.230	Salaries and wages
Ongkos angkut	4.203.665.650	7.353.876.588	Freight
Iklan dan promosi	4.001.081.529	20.784.993.063	Advertisement and promotion
Listrik dan telepon	3.808.311.607	4.197.148.812	Electricity and telephone
Gas	3.868.754.138	3.192.553.962	Gas
Lain-lain	2.668.187.043	3.329.933.603	Others
Jumlah	<u>35.519.261.389</u>	<u>54.672.501.258</u>	Total

21. LIABILITAS KONTRAK

21. CONTRACT LIABILITIES

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	30 September 2023	31 Desember 2022	
<u>Sewa</u>			<u>Leases</u>
Pihak berelasi (lihat Catatan 35)			Related party (see Note 35)
PT Semestanustra Distrindo	803.069.999	300.750.000	PT Semestanustra Distrindo
Pihak ketiga	885.989.486	803.541.117	Third parties
Sub-jumlah	<u>1.689.059.485</u>	<u>1.104.291.117</u>	Sub-total
<u>Penjualan barang jadi</u>			<u>Sales of finished goods</u>
Ekspor	4.187.913.410	4.486.631.874	Export
Lokal	1.825.188.000	38.568.000	Local
Sub-jumlah	<u>6.013.101.410</u>	<u>4.525.199.874</u>	Sub-total
Jumlah	<u>7.702.160.895</u>	<u>5.629.490.991</u>	Total

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

22. LIABILITAS DIESTIMASI ATAS IMBALAN KERJA

Akun ini merupakan liabilitas diestimasi atas imbalan kerja sebesar Rp 92.829.016.699 dan Rp 94.864.168.795 masing-masing pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 .

Liabilitas diestimasi atas imbalan kerja pada tanggal 31 Desember 2022 dihitung oleh KKA Agus Setiadi dan KKA Nurichwan dengan laporannya masing-masing pada tanggal 10 April 2023 dan 23 Maret 2022 yang terdiri atas imbalan pascakerja. Entitas belum menetapkan pendanaan untuk kedua program tersebut.

Program pensiun imbalan pasti memberikan eksposur Entitas terhadap risiko aktuarial seperti risiko tingkat bunga dan risiko gaji.

Risiko Tingkat Bunga

Penurunan tingkat bunga obligasi akan meningkatkan liabilitas program, namun sebagian akan di-offset (saling hapus) oleh peningkatan imbal hasil atas investasi instrumen utang.

Risiko Gaji

Nilai kini liabilitas imbalan pasti dihitung dengan mengacu pada gaji masa depan peserta program. Dengan demikian, kenaikan gaji peserta program akan meningkatkan liabilitas program.

Asumsi aktuarial yang digunakan dalam menentukan beban dan liabilitas imbalan kerja pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

	30 September 2023	31 Desember 2022	
Tingkat diskonto	7,19%	7,19%	Discount rate
Tingkat kenaikan gaji	8,00%	8,00%	Salary increase rate
Tingkat kematian	TMI-IV 2019	TMI-IV 2019	Mortality rate
Usia pensiun	55 tahun / years	55 tahun / years	Retirement age

22. ESTIMATED LIABILITIES FOR EMPLOYEE BENEFITS

This account represents estimated liabilities for employee benefits amounting to Rp 92,829,016,699 and Rp 94,864,168,795 as of September 30, 2023 and December 31, 2022, respectively.

Estimated liabilities for employee benefits as of December 31, 2022 was calculated by KKA Agus Setiadi and KKA Nurichwan with its report dated April 10, 2023 and March 23, 2022 respectively, which consists of post-employment benefits. The Entity has not yet set up a specific fund for the program.

The defined benefit pension plan typically exposes the Entity to actuarial risks such as interest rate risk and salary risk.

Interest Rate Risk

A decrease in the bond interest rate will increase the plan liability, however this will be partially offset by an increase in the return on the plan's debt investments.

Salary Risk

The present value of the defined benefit plan liability is calculated by reference to the future salaries of plan participants. As such, an increase in the salary of the plan participants will increase the plan's liability.

The actuarial assumptions used in measuring employee benefit expense and liabilities as of September 30, 2023 and December 31, 2022 are as follows:

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Imbalan Kerja

Employee Benefits

Rincian dari liabilitas diestimasi atas imbalan kerja adalah sebagai berikut:

Details of estimated liabilities for employee benefits are as follows:

	30 September 2023	31 Desember 2022	
Saldo awal	94.864.168.795	99.434.223.669	<i>Beginning balance</i>
Beban (pendapatan) imbalan kerja tahun berjalan	-	11.686.091.598	<i>Current employee benefits expenses (income) for the year</i>
Keuntungan aktuarial	-	(12.778.848.028)	<i>Actuarial gain</i>
Pembayaran manfaat	(2.035.152.096)	(3.477.298.444)	<i>Benefits paid</i>
Saldo akhir	92.829.016.699	94.864.168.795	<i>Ending balance</i>

Rincian beban (pendapatan) imbalan kerja tahun berjalan adalah sebagai berikut:

Details of employee benefits expenses (income) for the current year are as follows:

	30 September 2023	31 Desember 2022	
Biaya jasa kini	-	10.150.520.286	<i>Current service expense</i>
Biaya bunga	-	6.371.539.835	<i>Interest expense</i>
Dampak penerapan siaran pers PSAK No. 24	-	(4.835.968.523)	<i>Impact of implementing PSAK No. 24 press releases</i>
Jumlah	-	11.686.091.598	<i>Total</i>

Analisis kerugian (keuntungan) aktuarial adalah sebagai berikut:

Analysis of actuarial losses (gain) are as follows:

	30 September 2023	31 Desember 2022	
Saldo awal	(2.749.895.812)	10.028.952.216	<i>Beginning balance</i>
Penambahan tahun berjalan	-	(12.778.848.028)	<i>Additions during the year</i>
Saldo akhir (lihat Catatan 26)	(2.749.895.812)	(2.749.895.812)	<i>Ending balance (see Note 26)</i>

Tabel berikut menyajikan sensitivitas atas kemungkinan perubahan tingkat bunga pasar, dengan variabel lain dianggap tetap, terhadap liabilitas diestimasi atas imbalan kerja.

The following table summarizes the sensitivity to a reasonably possible change in market interest rates, with all other variables held constant, of the estimated liabilities for employee benefits.

	30 September 2023	31 Desember 2022	
Tingkat diskonto			<i>Discount rate</i>
Kenaikan tingkat bunga dalam 100 basis poin	-	(6.149.272.414)	<i>Increase in interest rate in 100 basis points</i>
Penurunan tingkat bunga dalam 100 basis poin	-	5.489.923.690	<i>Decrease in interest rate in 100 basis points</i>

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Manajemen Entitas berpendapat bahwa jumlah liabilitas diestimasi atas imbalan kerja pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 tersebut adalah memadai untuk memenuhi ketentuan dalam UU No. 13/2003, UU Cipta Kerja No. 11/2020, PP No. 35 Tahun 2021 dan PSAK No. 24 (Amendemen 2018).

The management of the Entity believes that the estimated liabilities for employee benefits as of September 30, 2023 and December 31, 2022 are adequate to meet the requirements of Labor Law No. 13/2003, Law No. 11 of 2020 concerning Job Creation, PP No. 35 Year 2021 and PSAK No. 24 (Amendment 2018).

23. JAMINAN PELANGGAN

23. CUSTOMER DEPOSITS

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	30 September 2023	31 Desember 2022	
Pihak ketiga	1.523.830.958	1.225.155.163	<i>Third parties</i>
Pihak berelasi (lihat Catatan 35)			<i>Related party (see Note 35)</i>
PT Semestanustra Distrindo	1.500.000.000	1.500.000.000	<i>PT Semestanustra Distrindo</i>
Jumlah	<u>3.023.830.958</u>	<u>2.725.155.163</u>	<i>Total</i>

24. MODAL SAHAM

24. CAPITAL STOCK

Susunan pemegang saham dan persentase kepemilikannya pada 30 September 2023 adalah sebagai berikut:

The composition of stockholders and their respective percentage of ownership as of September 30, 2023 are as follows:

Nilai Nominal Rp100 per Saham/
 Par Value Rp 100 per Share

Pemegang Saham/ <i>Stockholders</i>	Jumlah Saham Ditempatkan dan Disetor Penuh (Lembar)/ <i>Number of Shares Issued and Fully Paid (Shares)</i>	Persentase Pemilikan/ <i>Percentage of Ownership (%)</i>	Jumlah/ <i>Total</i>
PT Shindo Tiara Tunggal	743.600.500	56,76	74.360.050.000
Shindo Sumidomo	40.605.000	3,10	4.060.500.000
Juwita Wijaya	1.145.800	0,09	114.580.000
Masyarakat (di bawah 5%)/ <i>Public (below 5%)</i>	524.648.700	40,05	52.464.870.000
Jumlah/ <i>Total</i>	<u>1.310.000.000</u>	<u>100,00</u>	<u>131.000.000.000</u>

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Susunan pemegang saham dan persentase kepemilikannya pada 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

The composition of stockholders and their respective percentage of ownership as of December 31, 2022 are as follows:

Nilai nominal Rp100 per Saham/
 Par Value Rp 100 per Share

Pemegang Saham/ <i>Stockholders</i>	Jumlah Saham Ditempatkan dan Disetor Penuh (Lembar)/ <i>Number of Shares Issued and Fully Paid (Shares)</i>	Persentase Pemilikan (%)/ <i>Percentage of Ownership (%)</i>	Jumlah/ <i>Total</i>
PT Shindo Tiara Tunggal	743.600.500	56,76	74.360.050.000
Shindo Sumidomo	40.605.000	3,10	4.060.500.000
Juwita Wijaya	1.145.800	0,09	114.580.000
Masyarakat (di bawah 5%)/ <i>Public (below 5%)</i>	524.648.700	40,05	52.464.870.000
Jumlah/ <i>Total</i>	1.310.000.000	100,00	131.000.000.000

25. TAMBAHAN MODAL DISETOR

25. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	30 September 2023	31 Desember 2022	
Penyesuaian pengampunan pajak	1.047.146.100	1.047.146.100	<i>Adjustment of tax amnesty</i>
Hasil penerbitan saham	300.000.000	300.000.000	<i>Result of stock issuance</i>
Jumlah	1.347.146.100	1.347.146.100	<i>Total</i>

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.

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.

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

26. KOMPONEN EKUITAS LAINNYA

26. OTHER EQUITY COMPONENTS

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	30 September 2023	31 Desember 2022	
Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi:			Items that will not be reclassified to profit or loss:
Keuntungan (kerugian) aktuarial (lihat Catatan 22)	2.749.895.815	2.749.895.813	Actuarial gain (loss) (see Note 22)
Pajak penghasilan terkait pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi	(522.480.205)	(522.480.203)	Income tax related to item that will not be reclassified to profit or loss
Sub-jumlah – neto	<u>2.227.415.610</u>	<u>2.227.415.610</u>	Sub-total – net
Pos-pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi:			Items that will be reclassified to profit or loss:
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	15.268.655.069	8.279.179.681	Foreign exchange difference due to translation of financial statements
Pajak penghasilan terkait pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi	(3.559.104.115)	(1.821.419.530)	Income tax related to item that will be reclassified to profit or loss
Sub-jumlah – neto	<u>11.909.550.954</u>	<u>6.457.760.151</u>	Sub-total – net
Jumlah komponen ekuitas lainnya	<u><u>14.136.966.564</u></u>	<u><u>8.685.175.761</u></u>	Total other equity components

27. KEPENTINGAN NON-PENGENDALI

27. NON-CONTROLLING INTERESTS

Akun kepentingan nonpengendali adalah sebagai berikut:

Non-controlling interests account are as follows

Entitas Anak/ <i>Subsidiaries</i>	Saldo 1 Januari/ <i>Balance January 1, 2023</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Bagian Atas Laba (Rugi)	Saldo 30 September/ <i>Balance September 30, 2023</i>
			Tahun Berjalan/ <i>Share in Income (Loss) for the Year</i>	
PT Spirit Unggul Indonesia	15.330.694.218	-	(78.096.526)	15.252.597.692
PT Trisensa Anugerah Megah	10.669.140.768	50.000.000	16.627.672	10.735.768.440
PT Ngaliyan Bantolo Asri	4.673.478.080	-	2.364.978	4.675.843.058
PT Siantar Megah Jaya	440.034.149	-	332.719	440.366.868
PT Sands Property Indonesia	343.206.455	-	88.737	343.295.192
PT Cahaya Harapan Propertindo	129.945.891	-	(36.906.932)	93.038.959
PT Genta Persada Jaya	112.345.711	-	254.478	112.600.189
PT Megah Tanah Abang Surabaya	51.206.237	-	(248.362)	50.957.875
PT Gemopolis Indonesia	2.007.197	-	(541)	2.006.656
PT Wahana Fantasia Jaya	(43.425.093)	-	190.122	(43.234.971)
Siantar International Holding, Co., Ltd.	(381.473.724)	-	50.977.198	(330.496.526)
Jumlah	<u><u>31.327.159.889</u></u>	<u><u>50.000.000</u></u>	<u><u>(44.416.456)</u></u>	<u><u>31.332.743.433</u></u>

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Entitas Anak/ <i>Subsidiaries</i>	Saldo 1 Januari/ <i>Balance January 1, 2022</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Bagian Atas Laba (Rugi) Tahun Berjalan/ <i>Share in Income (Loss) for the Year</i>	Saldo 31 Desember/ <i>Balance December 31, 2022</i>
PT Spirit Unggul Indonesia	15.248.786.204	-	81.908.014	15.330.694.218
PT Trisensa Anugerah Megah	10.636.579.951	50.000.000	(17.439.183)	10.669.140.768
PT Ngaliyan Bantolo Asri	4.675.958.480	-	(2.480.400)	4.673.478.080
PT Siantar Megah Jaya	440.383.106	-	(348.957)	440.034.149
PT Sands Property Indonesia	343.299.523	-	(93.068)	343.206.455
PT Genta Persada Jaya	112.612.609	-	(266.898)	112.345.711
PT Cahaya Harapan Propertindo	91.237.722	-	38.708.169	129.945.891
PT Megah Tanah Abang Surabaya	50.945.754	-	260.483	51.206.237
PT Gemopolis Indonesia	2.006.630	-	567	2.007.197
PT Wahana Fantasia Jaya	(43.225.692)	-	(199.401)	(43.425.093)
Siantar International Holding, Co., Ltd.	(328.008.592)	-	(53.465.132)	(381.473.724)
Jumlah	31.230.575.695	50.000.000	46.584.194	31.327.159.889

28. PENJUALAN NETO

28. NET SALES

Akun ini merupakan penjualan produk sebagai berikut:

This account represents the sales of products as follows:

	30 September 2023	30 September 2022	
Lokal	3.029.057.019.243	3.216.522.860.027	<i>Local</i>
Ekspor	594.024.661.050	358.731.984.974	<i>Export</i>
Jumlah – neto	3.623.081.680.293	3.575.254.845.001	<i>Total – net</i>

Rincian penjualan neto berdasarkan produk:

Details of net sales based on products:

	30 September 2023	30 September 2022	
Pengolahan makanan	3.361.059.615.306	3.322.442.547.705	<i>Food processing</i>
Pendukung lainnya	262.022.064.987	252.812.297.296	<i>Others support</i>
Jumlah – neto	3.623.081.680.293	3.575.254.845.001	<i>Total – net</i>

Penjualan neto kepada pihak berelasi sebesar 56,11% dan 60,58% dari penjualan neto masing-masing pada tanggal 30 September 2023 dan 30 September 2022 (lihat Catatan 35).

Net sales to related party were equivalent to 56.11% and 60.58% of the total net sales as of September 30, 2023 and September 30, 2022, respectively (see Note 35).

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Rincian penjualan neto yang melebihi 10% dari jumlah penjualan neto masing-masing pada tanggal 30 September 2023 dan 30 September 2022 terdiri dari:

Details of net sales which exceeded 10% of net sales as of September 30, 2023 and September 30, 2022 are as follows:

	<u>30 September 2023</u>	<u>30 September 2022</u>	
PT Semestanustra Distrindo (lihat Catatan 35)	2.032.968.405.853	2.177.581.517.164	PT Semestanustra Distrindo (see Note 35)

29. BEBAN POKOK PENJUALAN

29. COST OF GOODS SOLD

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	<u>30 September 2023</u>	<u>30 September 2022</u>	
Pemakaian bahan			<i>Materials used</i>
Bahan baku	1.815.326.569.953	2.014.954.205.899	<i>Raw materials</i>
Lain-lain	162.296.075.489	208.258.192.485	<i>Others</i>
Jumlah pemakaian bahan	<u>1.977.622.645.442</u>	<u>2.223.212.398.384</u>	<i>Total materials used</i>
Tenaga kerja langsung	205.257.788.455	206.531.885.445	<i>Direct labour</i>
Biaya pabrikasi	372.722.896.590	469.128.971.397	<i>Manufacturing overhead</i>
Jumlah Biaya Produksi	<u>2.555.603.330.487</u>	<u>2.898.873.255.226</u>	<i>Total Manufacturing Costs</i>
Barang dalam Proses			<i>Work in Process</i>
Awal tahun	51.088.894.877	44.368.203.249	<i>At beginning of year</i>
Lain-lain	16.444.494.645	10.521.572.247	<i>Others</i>
Akhir tahun	(44.765.386.848)	(49.752.548.387)	<i>At end of year</i>
Beban Pokok Produksi	<u>2.578.371.333.161</u>	<u>2.904.010.482.335</u>	<i>Cost of Goods Manufactured</i>
Persediaan Barang Jadi			<i>Finished Goods</i>
Awal tahun	80.649.311.961	85.475.293.433	<i>At beginning of year</i>
Lain-lain	(22.861.712.530)	(12.347.272.818)	<i>Others</i>
Akhir tahun	(77.648.530.017)	(89.287.625.944)	<i>At end of year</i>
Jumlah	<u>2.558.510.402.575</u>	<u>2.887.850.877.006</u>	<i>Total</i>

Rincian pembelian yang melebihi 10% dari jumlah pembelian masing-masing pada tanggal 30 September 2023 dan 30 September 2022:

Details of purchases which exceeded 10 % of purchases as of September 30, 2023 and September 30, 2022 are as follows:

	<u>30 September 2023</u>	<u>30 September 2022</u>	
PT Cita Rasa Sukses	278.155.558.715	315.822.757.390	PT Cita Rasa Sukses
PT Smart Corporindo	273.398.853.787	333.188.111.961	PT Smart Corporindo
Jumlah	<u>551.554.412.502</u>	<u>649.010.869.351</u>	<i>Total</i>

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

30. PENDAPATAN LAIN-LAIN

Akun ini terdiri dari:

	30 September 2023	30 September 2022
Penjualan barang bekas	46.536.169.152	88.352.166.139
Pendapatan bunga	45.684.949.487	20.015.948.508
Laba selisih kurs	7.486.189.666	19.363.387.164
Pengolahan hasil sisa	4.104.569.571	
Sewa kendaraan (lihat Catatan 35)	2.495.557.494	2.500.527.499
Sewa bangunan dan prasarana (lihat Catatan 14 dan 35)	2.035.272.359	1.778.999.327
Laba penjualan aset tetap	-	743.890.780
Pemulihan penyisihan penurunan nilai persediaan (lihat Catatan 8)	-	39.575.870
Lain-lain	6.176.139.432	8.330.269.206
Jumlah	114.518.847.161	141.124.764.493

30. OTHER INCOME

This account consists of:

<i>Sales of scraps</i>
<i>Interest income</i>
<i>Gain on foreign exchange</i>
<i>Processing of secondary products</i>
<i>Rent of vehicles (see Note 35)</i>
<i>Rent of buildings & infrastructures (see Notes 14 and 35)</i>
<i>Gain on disposal of fixed assets</i>
<i>Recovery of allowance for impairment losses on inventories (see Note 8)</i>
<i>Others</i>
<i>Total</i>

31. BEBAN PENJUALAN

Akun ini terdiri dari:

	30 September 2023	30 September 2022
Promosi dan iklan	126.795.434.234	103.425.877.154
Pengangkutan	97.980.021.215	93.771.796.528
Gaji dan tunjangan	14.392.658.890	23.156.317.138
Sewa (lihat Catatan 35)	1.503.492.390	1.190.983.229
Perijinan	714.969.169	790.026.025
Penyusutan (lihat Catatan 15)	638.655.003	338.678.555
Perjalanan dinas	558.558.430	1.111.692.870
Pemeliharaan dan perbaikan	554.939.186	2.257.046.861
Lain-lain	1.994.163.941	674.853.737
Jumlah	245.124.892.458	226.717.272.097

31. SELLING EXPENSES

This account consists of:

<i>Promotion and advertising</i>
<i>Freight</i>
<i>Salaries and benefits</i>
<i>Rent (see Note 35)</i>
<i>Licenses</i>
<i>Depreciation (see Note 15)</i>
<i>Traveling</i>
<i>Repairs and maintenance</i>
<i>Others</i>
<i>Total</i>

32. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

Akun ini terdiri dari:

	30 September 2023	30 September 2022
Gaji dan tunjangan	54.405.158.311	51.725.365.187
Penyusutan (lihat Catatan 15)	11.840.800.275	11.443.961.366
Air, listrik, telepon dan telex	2.449.997.578	2.316.695.924
Pemeliharaan dan perbaikan	1.803.438.615	1.821.272.055
Tenaga ahli	1.698.081.267	1.855.342.546
Alat tulis dan cetakan	1.486.076.652	2.534.913.542

32. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

This account consists of:

<i>Salaries and benefits</i>
<i>Depreciation (see Note 15)</i>
<i>Water, electricity, telephone and telex</i>
<i>Repairs and maintenance</i>
<i>Professional fee</i>
<i>Stationery and printing</i>

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	30 September 2023	30 September 2022	
Perijinan	1.279.722.983	2.043.075.221	<i>Licenses</i>
Riset	1.111.363.134	963.043.165	<i>Research</i>
Biaya bank	1.092.582.798	1.076.108.374	<i>Bank charges</i>
Perjalanan dinas	613.294.747	506.011.792	<i>Traveling</i>
Representasi dan sumbangan	471.712.211	553.130.103	<i>Representation and donation</i>
Lain-lain	9.595.567.832	8.799.261.432	<i>Others</i>
Jumlah	<u>87.847.796.403</u>	<u>85.638.180.707</u>	<i>Total</i>

33. BEBAN KEUANGAN

33. FINANCE CHARGES

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	30 September 2023	30 September 2022	
Utang bank jangka pendek	8.293.573	13.478.339	<i>Short-term bank loan</i>
Jumlah	<u>8.293.573</u>	<u>13.478.339</u>	<i>Total</i>

34. BEBAN LAIN-LAIN

34. OTHER EXPENSES

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	30 September 2023	30 September 2022	
Beban Pajak	3.622.461.213	122.104.980	<i>Tax Expense</i>
Penyusutan properti investasi (lihat Catatan 14)	1.509.023.466	928.007.159	<i>Depreciation of investment properties (see Note 14)</i>
Rugi penjualan aset tetap	774.638.790	-	<i>Gain on disposal of fixed assets</i>
Lain-lain	4.183.590.982	1.590.177.090	<i>Others</i>
Jumlah	<u>10.089.714.451</u>	<u>2.640.289.229</u>	<i>Total</i>

**35. SALDO DAN TRANSAKSI SIGNIFIKAN
DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI**

**35. BALANCES AND SIGNIFICANT TRANSACTIONS
WITH RELATED PARTIES**

Pihak Berelasi/ <i>Related Parties</i>	Sifat Hubungan/ <i>Nature of Relationship</i>
PT Benteng Sejahtera PT Semestanustra Distrindo PT Siantar Tiara Estate PT Unico Utama Jaya PT Cahaya Surya Unggultama Fukumura Food Manufacturing Sdn. Bhd.	Pemegang saham dan manajemennya sama dengan Entitas/ <i>Related parties which have the same Stockholders and management as the Entity</i>
PT Shindo Tiara Tunggal	Pemegang saham Entitas/ <i>The Entity's Stockholder</i>
Shindo Sumidomo	Pemegang saham dan Direksi Entitas/ <i>The Stockholder and Director of the Entity</i>
Dewan Komisaris dan Direksi/ <i>Board of Commisioners and Directors</i>	Manajemen dan karyawan kunci/ <i>Key Management and personnel</i>

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Transaksi-transaksi dengan Pihak-pihak Berelasi

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:

- Jumlah gaji dan tunjangan untuk Dewan Komisaris dan Direksi sebesar Rp 3.940.457.000 dan Rp 6.307.781.704 masing-masing pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022.
- Entitas melakukan transaksi penjualan dengan PT Semestanustra Distrindo. Transaksi tersebut pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 disajikan sebagai bagian dari "Piutang Usaha – Pihak Berelasi" dalam laporan posisi keuangan konsolidasi (lihat Catatan 6).

	<u>30 September 2023</u>	<u>30 September 2022</u>	
<u>Penjualan (lihat Catatan 28)</u>			<u>Sales (see Note 28)</u>
PT Semestanustra Distrindo	2.032.968.405.853	2.177.581.517.164	PT Semestanustra Distrindo
Persentase terhadap penjualan neto	56,11%	60,91%	Percentage to net sales
	<u>30 September 2023</u>	<u>31 Desember 2022</u>	
<u>Piutang usaha (lihat Catatan 6)</u>			<u>Trade receivables (see Note 6)</u>
PT Semestanustra Distrindo	246.486.192.542	295.369.538.109	PT Semestanustra Distrindo
Persentase terhadap jumlah aset	4,69%	6,43%	Percentage to total assets

- Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, MTA dan NBA, Entitas Anak, melakukan transaksi keuangan masing-masing dengan PT Unico Utama Jaya dan PT Cahaya Surya Unggultama. Transaksi tersebut pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 disajikan sebagai bagian dari "Piutang Lain-lain – Pihak Berelasi – Lancar" dalam laporan posisi keuangan konsolidasi (lihat Catatan 7).

Transactions with Related Parties

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:

- The remuneration to the Board of Commissioners and Directors amounting to Rp 3,940,457,000 and Rp 6,307,781,704 in September 30, 2023 and December 31, 2022, respectively.
- The Entity conducted sales transactions with PT Semestanustra Distrindo. The transactions on September 30, 2023 and December 31, 2022 are presented as part of "Trade Receivables – Related Party" in the consolidated statements of financial position (see Note 6).

- In September 30, 2023 and December 31, 2022, MTA and NBA, Subsidiaries, conducted financial transaction with PT Unico Utama Jaya and PT Cahaya Surya Unggultama, respectively. The transactions on September 30, 2023 and December 31, 2022 are presented as part of "Other Receivables – Related Parties – Current" 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 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	30 September 2023	31 Desember 2022	
<u>Piutang lain-lain</u> <u>(lihat Catatan 7)</u>			<u>Other receivables</u> <u>(see Note 7)</u>
PT Unico Utama Jaya	597.500.000	597.500.000	PT Unico Utama Jaya
PT Cahaya Surya Unggultama	70.000.000	70.000.000	PT Cahaya Surya Unggultama
Jumlah	667.500.000	667.500.000	Total
<u>Persentase terhadap</u> <u>jumlah aset</u>			<u>Percentage to</u> <u>total assets</u>
PT Unico Utama Jaya	0,01%	0,01%	PT Unico Utama Jaya
PT Cahaya Surya Unggultama	0,00%	0,00%	PT Cahaya Surya Unggultama
Jumlah	0,01%	0,01%	Total

Piutang lain-lain ini tidak dikenakan bunga dan tidak ada tanggal jatuh tempo. Manajemen Entitas dan Entitas Anak berpendapat bahwa piutang lain-lain tersebut merupakan transaksi yang seharusnya segera direalisasikan dalam waktu 1 (satu) tahun sehingga manajemen mengklasifikasikan piutang lain-lain sebagai aset lancar.

The other receivables are non-interest bearing and have no maturity date. Management of the Entity and Subsidiaries believe that these other receivables represent transactions that should be realized within 1 (one) year therefore other receivables are classified as current assets.

d. Entitas melakukan transaksi keuangan dengan Fukumura Food Manufacturing Sdn. Bhd. Transaksi tersebut pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 disajikan sebagai "Piutang Pihak Berelasi" dalam laporan posisi keuangan konsolidasi (lihat Catatan 11).

d. The Entity conducted financial transactions with Fukumura Food Manufacturing Sdn. Bhd. The transactions on September 30, 2023 and December 31, 2022 are presented as "Due from a Related Party" in the consolidated statements of financial position (see Note 11).

	30 September 2023	31 Desember 2022	
<u>Piutang pihak berelasi</u> <u>(lihat Catatan 11)</u>			<u>Due from a related party</u> <u>(see Note 11)</u>
Fukumura Food Manufacturing Sdn. Bhd.	25.800.087.518	26.093.550.060	Fukumura Food Manufacturing Sdn. Bhd.
<u>Persentase terhadap jumlah</u> <u>aset</u>			<u>Percentage to total</u> <u>assets</u>
Fukumura Food Manufacturing Sdn. Bhd.	0,49%	0,57%	Fukumura Food Manufacturing Sdn. Bhd.

e. SUI, Entitas Anak, melakukan transaksi uang muka pembelian hak atas tanah di desa Segoro Tambak, Sidoarjo dengan Shindo Sumidomo. Transaksi tersebut pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 disajikan sebagai bagian dari "Uang Muka Pembelian" dalam laporan posisi keuangan konsolidasi (lihat Catatan 10).

e. SUI, Subsidiary, conducted transaction on advances for purchases of landrights in Segoro Tambak village, Sidoarjo with Shindo Sumidomo. The transactions on September 30, 2023 and December 31, 2022 are presented as part of "Advances for Purchases" in the consolidated statements of financial position (see Note 10).

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	30 September 2023	31 Desember 2022	
<u>Uang muka pembelian</u> <u>(lihat Catatan 10)</u>			<u>Advances for purchases</u> <u>(see Note 10)</u>
Shindo Sumidomo	55.752.495.000	55.752.495.000	Shindo Sumidomo
<u>Persentase terhadap jumlah</u> <u>aset</u>			<u>Percentage to total</u> <u>assets</u>
Shindo Sumidomo	1,06%	1,21%	Shindo Sumidomo

f. Entitas mengadakan perjanjian sewa menyewa dengan PT Shindo Tiara Tunggal atas hak atas tanah dan bangunan dan prasarana seluas 8.280 m², 18.220 m², 4.515 m² yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023. Transaksi tersebut disajikan sebagai bagian dari "Beban Pokok Penjualan" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi (lihat Catatan 29).

Entitas mengadakan perjanjian sewa dengan PT Benteng Sejahtera atas bangunan dan prasarana seluas 15.200 m² yang akan berakhir pada tanggal 31 Desember 2023. Transaksi tersebut disajikan sebagai bagian dari "Beban Pokok Penjualan" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi (lihat Catatan 29).

Entitas mengadakan perjanjian sewa dengan PT Siantar Tiara Estate atas kantor di Wiyung yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023. Transaksi tersebut disajikan sebagai bagian dari "Beban Penjualan" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi (lihat Catatan 31).

Entitas mengadakan perjanjian sewa dengan PT Siantar Tiara Estate atas hak atas tanah dan bangunan dan prasarana seluas 5.580 m² dan 1.167 m² yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023. Transaksi tersebut disajikan sebagai bagian dari "Beban Pokok Penjualan" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi (lihat Catatan 29).

Entitas mengadakan perjanjian sewa dengan Shindo Sumidomo atas hak atas tanah dan bangunan dan prasarana yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023. Transaksi tersebut disajikan sebagai bagian dari "Beban Pokok Penjualan" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi (lihat Catatan 29).

f. The Entity entered into a lease agreement with PT Shindo Tiara Tunggal for landrights and buildings and infrastructures consisting of 8,280 m², 18,220 m², 4,515 m² for the years ended on December 31, 2023. The transactions are presented as part of "Cost of Goods Sold" in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income (see Note 29).

The Entity entered into a lease agreement with PT Benteng Sejahtera for buildings and infrastructures consisting of 15,200 m² for the years ended on December 31, 2023. The transactions are presented as part of "Cost of Goods Sold" in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income (see Note 29).

The Entity entered into a lease agreement with PT Siantar Tiara Estate for office in Wiyung for the years ended on December 31, 2023. The transactions are presented as part of "Selling Expenses" in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income (see Note 31).

The Entity entered into a lease agreement with PT Siantar Tiara Estate for landrights and buildings and infrastructures consisting of 5,580 m² and 1,167 m² for the years ended on December 31, 2023. The transactions are presented as part of "Cost of Goods Sold" in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income (see Note 29).

The Entity entered into a lease agreement with Shindo Sumidomo for landrights and buildings and infrastructures for the years ended on December 31, 2023. The transactions are presented as part of "Cost of Goods Sold" in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income (see Note 29).

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	30 September 2023	31 Desember 2022	
<u>Beban pokok penjualan – sewa</u> <u>(lihat Catatan 29)</u>			<u>Cost of good sold – rent</u> <u>(see Note 29)</u>
PT Shindo Tiara Tunggal	8.013.140.625	10.254.387.500	PT Shindo Tiara Tunggal
PT Benteng Sejahtera	3.192.000.000	4.256.000.000	PT Benteng Sejahtera
PT Siantar Tiara Estate	1.298.175.000	1.562.400.000	PT Siantar Tiara Estate
Shindo Sumidomo	243.090.000	118.040.000	Shindo Sumidomo
Jumlah	<u>12.746.405.625</u>	<u>16.190.827.500</u>	Total
<u>Beban penjualan – sewa</u> <u>(lihat Catatan 31)</u>			<u>Selling expenses – rent</u> <u>(see Note 31)</u>
PT Siantar Tiara Estate	1.198.800.000	1.562.000.000	PT Siantar Tiara Estate
<u>Persentase terhadap beban</u> <u>pokok penjualan</u>			<u>Percentage to cost of</u> <u>goods sold</u>
PT Shindo Tiara Tunggal	0,31%	0,26%	PT Shindo Tiara Tunggal
PT Benteng Sejahtera	0,12%	0,11%	PT Benteng Sejahtera
PT Siantar Tiara Estate	0,05%	0,04%	PT Siantar Tiara Estate
Shindo Sumidomo	0,00%	0,00%	Shindo Sumidomo
Jumlah	0,48%	0,41%	Total
<u>Presentase terhadap beban</u> <u>penjualan</u>			<u>Percentage to selling</u> <u>expenses</u>
PT Siantar Tiara Estate	0,49%	0,41%	PT Siantar Tiara Estate

g. Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, NBA, Entitas Anak, melakukan transaksi keuangan dengan PT Unico Utama Jaya. Transaksi tersebut pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 disajikan sebagai bagian dari “Utang Lain-lain – Pihak Berelasi” dalam laporan posisi keuangan konsolidasi (lihat Catatan 19).

Pinjaman kepada pihak berelasi di atas tidak dikenakan bunga dan tidak ada tanggal jatuh tempo. Entitas Anak mengklasifikasikan utang lain-lain sebagai liabilitas jangka pendek karena Entitas Anak tidak memiliki hak untuk menunda penyelesaian liabilitas tersebut dalam jangka waktu sekurang-kurangnya dua belas bulan setelah tanggal pelaporan.

g. In September 30, 2023 and December 31, 2022, NBA, Subsidiary, conducted financial transaction with PT Unico Utama Jaya. The transactions on September 30, 2023 and December 31, 2022 are presented as part of “Other Payables – Related Party” in the consolidated statements of financial position (see Note 19).

This loan from related party is non-interest bearing and there is no maturity date. The Subsidiary have classified other payables as current liability since the Subsidiary has no right to postpone the settlement of liabilities within one year after reporting period.

	30 September 2023	31 Desember 2022	
<u>Utang lain-lain</u> <u>(lihat Catatan 19)</u>			<u>Other payables</u> <u>(see Note 19)</u>
PT Unico Utama Jaya	13.079.872.810	13.076.372.810	PT Unico Utama Jaya
Jumlah	<u>13.079.872.810</u>	<u>13.076.372.810</u>	Total
<u>Persentase terhadap jumlah</u> <u>liabilitas</u>			<u>Percentage to total</u> <u>Liabilities</u>
PT Unico Utama Jaya	2,07%	1,97%	PT Unico Utama Jaya

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

h. PT Semestanustra Distrindo telah membayar sebesar Rp 1.500.000.000 sebagai jaminan distributor untuk pemasaran produk Entitas. Transaksi tersebut pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 disajikan sebagai bagian dari “Jaminan Pelanggan” dalam laporan posisi keuangan konsolidasi (lihat Catatan 23).

h. The Entity received guarantee deposit from PT Semestanustra Distrindo amounting to Rp 1,500,000,000 for marketing of the Entity's product. The transactions on September 30, 2023 and December 31, 2022 are presented as part of “Customer Deposits” in the consolidated statements of financial position (see Note 23).

	<u>30 September 2023</u>	<u>31 Desember 2022</u>	
<u>Jaminan pelanggan</u> <u>(lihat Catatan 23)</u>			<u>Customer deposits</u> <u>(see Note 23)</u>
PT Semestanustra Distrindo	1.500.000.000	1.500.000.000	PT Semestanustra Distrindo
<u>Persentase terhadap jumlah</u> <u>liabilitas</u>	<u>0,24%</u>	<u>0,24%</u>	<u>Percentage to total</u> <u>Liabilities</u>

i. Entitas mengadakan perjanjian sewa menyewa dengan PT Semestanustra Distrindo atas bangunan dan prasarana yang terletak di Medan seluas 478,50 m² yang berakhir pada tanggal 30 April 2025. Transaksi tersebut disajikan sebagai bagian dari “Pendapatan Lain-lain” dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi (lihat Catatan 30) dan sebagai bagian dari “Liabilitas Kontrak” dalam laporan posisi keuangan konsolidasi (lihat Catatan 21).

i. The Entity entered into a lease agreement with PT Semestanustra Distrindo related to buildings and infrastructures which are located in Medan consisting of 478.50 m² for the years ended on April 30, 2025. The transactions are presented as part of “Other Income” in the consolidated statements of profit and loss and other comprehensive income (see Note 30) and presented as part of “Contract Liabilities” in the consolidated statements of financial position (see Note 21).

Entitas mengadakan perjanjian sewa menyewa dengan PT Semestanustra Distrindo atas bangunan pabrik di Bekasi seluas 729,46 m² yang akan berakhir pada tanggal 31 Desember 2023. Transaksi tersebut disajikan sebagai bagian dari “Pendapatan Lain-lain” dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif konsolidasi lain (lihat Catatan 30) dan sebagai bagian dari “Liabilitas Kontrak” dalam laporan posisi keuangan konsolidasi (lihat Catatan 21).

The Entity entered into a lease agreement with PT Semestanustra Distrindo related to the factory buildings in Bekasi consisting of 729.46 m² for the years ended on December 31, 2023. The transactions are presented as part of “Other Income” in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income (see Note 30) and as part of “Contract Liabilities” in the consolidated statements of financial position (see Note 21).

Entitas mengadakan sewa menyewa dengan PT Semestanustra Distrindo atas kendaraan di Bekasi, Medan, dan Sidoarjo yang akan berakhir pada tanggal 31 Desember 2023. Transaksi tersebut disajikan sebagai bagian dari “Pendapatan Lain-lain” dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasi (lihat Catatan 30) dan sebagai bagian dari “Liabilitas Kontrak” dalam laporan posisi keuangan konsolidasi (lihat Catatan 21).

The Entity entered Into a lease agreement with PT Semestanustra Distrindo for vehicles in Bekasi, Medan, and Sidoarjo for the years ended on December 31, 2023. The transactions are presented as part of “Other Income” in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income (see Note 30) and as part of “Contract Liabilities” in the consolidated statements of financial position (see Note 21).

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	30 September 2023	31 Desember 2022	
<u>Pendapatan sewa</u> <u>(lihat Catatan 30)</u>			<u>Rent income</u> <u>(see Note 30)</u>
PT Semestanustra Distrindo	2.369.760.000	3.161.330.000	PT Semestanustra Distrindo
<u>Persentase terhadap</u> <u>pendapatan lain-lain</u>			<u>Percentage to other</u> <u>Income</u>
PT Semestanustra Distrindo	2,06%	1,57%	PT Semestanustra Distrindo
<u>Liabilitas kontrak</u> <u>(lihat Catatan 21)</u>			<u>Contract liabilities</u> <u>(see Note 21)</u>
PT Semestanustra Distrindo	803.070.000	300.750.000	PT Semestanustra Distrindo
<u>Persentase terhadap</u> <u>jumlah liabilitas</u>			<u>Percentage to total</u> <u>Liabilities</u>
PT Semestanustra Distrindo	0,12%	0,05%	PT Semestanustra Distrindo

36. PERPAJAKAN

a. Pajak Dibayar di Muka

Akun ini terdiri dari:

	30 September 2023	31 Desember 2022
Pasal 21	17.220.174	17.220.174
Pajak Pertambahan Nilai	8.762.801.410	-
Jumlah	<u>8.780.021.584</u>	<u>17.220.174</u>

b. Taksiran Tagihan Pajak Penghasilan

Akun ini merupakan pajak penghasilan Pasal 22 sebesar Rp 77.876.250 dan Rp 530.250.250 masing-masing pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022.

Berdasarkan Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) No. 00021/406/20/643/22 pada tanggal 27 April 2022, PT Wahana Fantasia Jaya, Entitas Anak, memperoleh pengembalian pajak penghasilan Pasal 22 sebesar Rp 110.341.831. Selisih penerimaan sebesar Rp 889.169 dicatat sebagai "Beban Umum dan Administrasi" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif konsolidasi.

36. TAXATION

a. Prepaid Taxes

This account consists of:

	Article 21
Value Added Tax	-
Total	17.220.174

b. Estimated Claim for Tax Refund

This account represents income tax Article 22 amounting to Rp 77,876,250 and Rp 530,250,250 as of September 30, 2023 and December 31, 2022 respectively.

Based on Overpayment Tax Assessment (SPKLB) No. 00021/406/20/643/22 dated April 27, 2022, PT Wahana Fantasia Jaya, Subsidiary received a tax refund on income tax Article 22 amounting to Rp 110,341,831. The difference of receipt amounting to Rp 889,169 is recorded as "General and Administrative Expenses" 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 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

c. Utang Pajak		c. Taxes Payable		
Akun ini terdiri dari:		This account consists of:		
	30 September 2023	31 Desember 2022		
Pajak Penghasilan				<i>Income Taxes</i>
Pasal 4 ayat (2)	12.216.792	6.456.952		<i>Article 4 act (2)</i>
Pasal 21	274.892.799	1.213.774.066		<i>Article 21</i>
Pasal 22	100.109.634	75.014.213		<i>Article 22</i>
Pasal 23	366.070.123	335.132.259		<i>Article 23</i>
Pasal 25	10.339.195.843	11.700.769.040		<i>Article 25</i>
Pasal 29	60.718.001.743	46.293.093.499		<i>Article 29</i>
Pajak Pertambahan Nilai	4.989.624.162	12.394.931.917		<i>Value Added Tax</i>
Jumlah	<u>77.800.111.096</u>	<u>72.019.171.946</u>		<i>Total</i>
d. Taksiran Beban Pajak		d. Provision for Tax Expenses		
Akun ini terdiri dari:		This account consists of:		
	30 September 2023	31 Desember 2022		
Kini	(148.910.415.510)	(141.477.510.060)		<i>Current</i>
Tangguhan	(1.594.127.833)	9.277.995.241		<i>Deferred</i>
Jumlah	<u>(150.504.543.343)</u>	<u>(132.199.514.819)</u>		<i>Total</i>
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 2023	31 Desember 2022		
Laba sebelum taksiran beban pajak	836.011.427.994	756.723.520.605		<i>Income before provision for tax expenses</i>
Rugi Entitas Anak	3.014.950.436	3.092.830.057		<i>Loss from Subsidiaries</i>
Laba sebelum taksiran beban pajak – Entitas	<u>832.996.477.558</u>	<u>759.816.350.662</u>		<i>Income before provision for tax expenses – The Entity</i>
Beda waktu:				<i>Temporary differences:</i>
Penyisihan penurunan nilai persediaan	-	22.280.875.206		<i>Allowance for impairment losses on inventories</i>
Imbalan kerja	(2.035.152.096)	8.208.793.154		<i>Employee benefits</i>
Penyisihan penurunan nilai piutang usaha	-	(7.586.919.377)		<i>Allowance for impairment losses on trade receivables</i>
Penyusutan	(6.354.994.396)	(10.848.291.808)		<i>Depreciation</i>
Sub-jumlah	<u>(8.390.146.492)</u>	<u>12.054.457.175</u>		<i>Sub-total</i>

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	30 September 2023	31 Desember 2022	
Beda tetap:			<i>Permanent differences:</i>
Penyusutan properti investasi	1.508.795.082	1.697.454.593	<i>Depreciation of investment properties</i>
Sumbangan dan jamuan	578.634.439	987.845.562	<i>Donation and entertainment</i>
Beban pajak	3.622.461.213	124.491.309	<i>Tax penalties</i>
Biaya bunga pinjaman	8.293.573	31.126.374	<i>Loan interest expense</i>
Penjualan aset tetap	1.987.485	(88.443.320)	<i>Sales of fixed assets</i>
Sewa bangunan sarana dan prasarana	(2.035.272.359)	(2.435.868.143)	<i>Rent of buildings & infrastructures</i>
Pendapatan bunga	(44.552.201.445)	(27.568.939.601)	<i>Interest income</i>
Sub-jumlah	(40.867.302.012)	(27.252.333.226)	<i>Sub-total</i>
Laba kena pajak	783.739.029.054	744.618.474.611	<i>Taxable income</i>
Beban pajak kini	148.910.415.510	141.477.510.060	<i>Current tax</i>
Dikurangi pajak dibayar dimuka			<i>Less prepaid taxes</i>
Pajak penghasilan			<i>Income taxes</i>
Pasal 22	4.907.757.584	6.028.652.072	<i>Article 22</i>
Pasal 23	429.240.264	494.336.607	<i>Article 23</i>
Pasal 25	82.855.415.919	88.661.427.882	<i>Article 25</i>
Jumlah	88.192.413.767	95.184.416.561	<i>Total</i>
Utang Pajak Kini – Entitas	60.718.001.743	46.293.093.499	<i>Current Taxes Payable – Entity</i>

Perhitungan perpajakan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 sesuai dengan Surat Pemberitahuan Pajak (SPT) tahun 2022 yang sudah dilaporkan.

Tax calculation for the years ended December 31, 2022, are in accordance with the Income Tax Return (SPT) 2022 that have been reported.

Pajak Tangguhan

Deferred Tax

Perhitungan taksiran penghasilan (beban) pajak tangguhan untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

The calculation of deferred tax income (expenses) for the years ended September 30, 2023 and December 31, 2022 are as follows:

	30 September 2023	31 Desember 2022	
<u>Entitas</u>			<u>Entity</u>
Penyusutan	(1.207.448.935)	4.755.458.029	<i>Depreciation</i>
Penyisihan penurunan nilai persediaan		4.233.366.289	<i>Allowance for impairment losses on inventories</i>
Imbalan kerja	(386.678.898)	1.559.670.698	<i>Employee benefits</i>
Penyisihan penurunan nilai piutang usaha	-	(1.441.514.682)	<i>Allowance for impairment losses on trade receivables</i>
Sub-jumlah	(1.594.127.833)	9.106.980.334	<i>Sub-total</i>
<u>Entitas Anak</u>			<u>Subsidiaries</u>
Akumulasi rugi fiskal	-	171.014.907	<i>Tax loss carried forward</i>
Jumlah Penghasilan (Beban) Pajak Tangguhan	(1.594.127.833)	9.277.995.241	<i>Total Deferred Tax Income (Expenses)</i>

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Rincian aset (liabilitas) pajak tangguhan pada tanggal-tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

The details of deferred tax assets (liabilities) as of September 30, 2023 and December 31, 2022 are as follows:

	30 September 2023	31 Desember 2022	
<u>Entitas</u>			<u>Entity</u>
Liabilitas diestimasi atas imbalan kerja	17.637.513.173	18.024.192.071	Estimated liabilities for employee benefits
Penyisihan penurunan nilai persediaan	4.558.013.573	4.558.013.573	Allowance for impairment losses on inventories
Penyisihan penurunan nilai deposito	1.900.000.000	1.900.000.000	Allowance for impairment losses on time deposits
Penyisihan penurunan nilai piutang usaha	1.397.279.136	1.397.279.136	Allowance for impairment losses on trade receivables
Penyisihan penurunan nilai piutang lain-lain	461.406.450	461.406.450	Allowance for impairment losses on other receivables
Aset tetap	(61.933.929.417)	(60.726.480.482)	Fixed assets
Sub-jumlah	(35.979.717.085)	(34.385.589.252)	Sub-total
<u>Entitas Anak</u>			<u>Subsidiaries</u>
Akumulasi rugi fiskal	329.717.824	329.717.824	Tax loss carried forward
Jumlah Liabilitas Pajak Tangguhan – Neto	(35.649.999.261)	(34.055.871.428)	Total Deferred Tax Liabilities – Net

Rekonsiliasi antara beban pajak dan hasil perkalian laba sebelum taksiran penghasilan (beban) pajak dengan tarif pajak yang berlaku adalah sebagai berikut:

A reconciliation between tax expenses and the amount computed by applying the effective tax rate to income before provision for tax income (expenses) is as follows:

	30 September 2023	31 Desember 2022	
Laba sebelum taksiran beban pajak	(836.011.427.994)	(756.723.520.605)	Income before provision for tax expenses
Rugi Entitas Anak	3.014.950.436	(3.092.830.057)	Loss from Subsidiaries
Laba sebelum taksiran beban pajak – Entitas	(832.996.477.558)	(759.816.350.662)	Income before provision for tax expense – the Entity
Taksiran beban pajak	(158.269.330.736)	(144.365.106.626)	Provision for tax expenses
Pengaruh pajak atas beda tetap:			Tax effect of permanent differences:
Biaya bunga pinjaman	(1.575.779)	(5.914.011)	Loan interest expense
Sumbangan dan jamuan	(109.940.543)	(187.690.657)	Donation and entertainment
Penyusutan property investasi	(286.671.066)	(322.516.373)	Depreciation of leased assets
Beban pajak	688.267.630	(23.653.349)	Tax expenses
Penjualan aset tetap	(377.612)	16.804.231	Sales of fixed assets
Pendapatan sewa gedung – neto	386.701.748	462.814.947	Income for building rent – net
Pendapatan bunga	8.464.918.275	5.238.098.524	Interest income
Lain-lain	-	6.816.633.588	Others
Taksiran beban pajak – Entitas	(150.504.543.343)	(132.370.529.726)	Provision for tax expenses– the Entity
Taksiran beban pajak – Entitas Anak	-	171.014.907	Provision for tax expenses – the Subsidiaries
Jumlah taksiran beban pajak	(150.504.543.343)	(132.199.514.819)	Total provision for tax expenses

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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.

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.

Pada tanggal 4 April 2014, GPJ, Entitas Anak, memperoleh Surat Keputusan Direktur Jenderal 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.

GPJ, Entitas Anak, telah mengajukan Surat Banding dengan Surat No. 003/GPJ/VII/14 tanggal 2 Juli 2014 atas Surat Keputusan tersebut.

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.

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.

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.

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.

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 .

GPJ, Subsidiary , has filed a Letter of Appeal Letter No. 003/GPJ/VII/14, dated July 2, 2014.

On August 14, 2017, GPJ, 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.

On December 13, 2017, GPJ, 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.

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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, Subsidiary, sent a Memorial Review Contra Letter No. 01/KontraMPK/GPJ/I/2018 to Tax Court.

Pada tanggal 22 Desember 2022, GPJ, Entitas Anak menerima Putusan No. 5761/B/PK/Pjk/2022 yang menolak permohonan peninjauan kembali dari pemohon peninjauan kembali Direktur Jenderal Pajak.

On December 22, 2022, GPJ, Subsidiary, received Decision No. 5761/B/PK/Pjk/2022 which reject the review from the appellant Director General of Taxation.

37. LABA PER SAHAM DASAR

Laba dan rata-rata tertimbang saham yang digunakan untuk menghitung laba per lembar saham dasar adalah sebagai berikut:

	30 September 2023	31 Desember 2022
Laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk	685.551.301.107	624.477.421.592
Rata-rata tertimbang saham	1.310.000.000	1.310.000.000
Laba per lembar saham dasar	<u>523,32</u>	<u>476,70</u>

37. BASIC EARNINGS PER SHARE

The income and weighted average number of ordinary shares used in the calculation of basic earning per share are as follows:

	31 Desember 2022	
	624.477.421.592	<i>Income for the year that can be attributed to owners of parent entity</i>
	1.310.000.000	<i>Weighted average number of shares</i>
	<u>476,70</u>	<i>Basic earnings per share</i>

38. PENGELOLAAN MODAL

Tujuan pengelolaan modal adalah untuk pengamanan kemampuan Entitas dan Entitas Anak dalam melanjutkan kelangsungan usaha agar dapat memberikan hasil bagi pemegang saham dan manfaat kepada pihak berkepentingan lainnya dan untuk mempertahankan struktur permodalan yang optimum untuk meminimalkan biaya 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.

Rasio utang terhadap ekuitas (*debt to equity*) adalah rasio yang diwajibkan oleh kreditur untuk diawasi oleh manajemen Entitas dan Entitas Anak dalam mengevaluasi struktur permodalan Entitas dan Entitas Anak serta mereviu efektivitas pinjaman Entitas dan Entitas Anak.

38. CAPITAL MANAGEMENT

The objectives of capital management are to secure the Entity's and Subsidiaries' ability to continue their businesses in order to deliver results for stockholders and benefits to other stakeholders and to maintain an optimal capital structure to minimize the cost of capital.

Periodically, the Entity and Subsidiaries perform the valuation of debt to determine the possible refinancing of existing debt with new loan that is more efficient which will lead to more optimal debt costs.

Debt to equity ratio is the ratio that is required to manage by management of the Entity and Subsidiaries to evaluate the capital structure of the Entity and Subsidiaries and review the effectiveness of the Entity's and Subsidiaries debt.

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Struktur permodalan Entitas dan Entitas Anak dan rasio utang terhadap ekuitas adalah sebagai berikut:

The Entity's and Subsidiaries' capital structure and debt to equity ratio are as follows:

	30 September 2023		31 Desember 2022		
	Jumlah/ <i>Total</i>	Persentase/ <i>Percentage</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	Persentase/ <i>Percentage</i>	
Liabilitas jangka pendek	498.680.386.660	9,50%	530.693.880.588	11,56%	<i>Current liabilities</i>
Liabilitas jangka panjang	131.502.846.918	2,51%	131.645.195.386	2,87%	<i>Non-current liabilities</i>
Jumlah Liabilitas	630.183.233.578	12,00%	662.339.075.974	14,43%	<i>Total Liabilities</i>
Jumlah Ekuitas	4.619.407.449.369	88,00%	3.928.398.773.915	85,57%	<i>Total Equity</i>
Jumlah	5.249.590.682.947	100,00%	4.590.737.849.889	100,00%	<i>Total</i>
Rasio Utang terhadap Ekuitas	0,14		0,17		<i>Debt to Equity Ratio</i>

Selama periode pinjaman, Entitas wajib memenuhi rasio sebagai berikut:

During the loan period, the Entity is required to fulfill ratios as follows:

- i. CR lebih besar dari 1,5;
- ii. DER lebih kecil dari 1; dan
- iii. DSC (*EBITDA / (Interest + Principal)*) lebih besar dari 1,25.

- i. *CR more than 1.5;*
- ii. *DER less than 1; and*
- iii. *DSC (EBITDA/(Interest + Principal)) more than 1.25.*

39. INSTRUMEN KEUANGAN DAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

39. FINANCIAL INSTRUMENTS AND FINANCIAL RISK MANAGEMENT

a. Faktor dan Kebijakan Manajemen Risiko Keuangan

a. *Financial Risk Management Factors and Policies*

Dalam menjalankan aktivitas operasi, investasi dan pendanaan, Entitas dan Entitas Anak menghadapi risiko keuangan yaitu risiko kredit, risiko likuiditas dan risiko pasar dan mendefinisikan risiko-risiko sebagai berikut:

In their operating, investing and financing activities, the Entity and Subsidiaries are exposed to the following financial risks: credit risk, liquidity risk and market risk and define those risks as follows:

- Risiko kredit: kemungkinan bahwa pelanggan tidak membayar sebagian atau seluruh piutang atau tidak membayar secara tepat waktu dan akan menyebabkan kerugian Entitas dan Entitas Anak.
- Risiko likuiditas: Entitas dan Entitas Anak menetapkan risiko likuiditas atas kolektibilitas dari piutang seperti yang dijelaskan di atas, yang dapat menimbulkan kesulitan Entitas dan Entitas Anak dalam memenuhi kewajiban yang terkait dengan liabilitas keuangan.

- *Credit risk: possibility that a customer will not pay the part or all of a receivable or will not pay in timely manner and hence, the Entity and Subsidiaries will incur loss.*
- *Liquidity risk: the Entity and Subsidiaries defined liquidity risk from the collectibility of the receivables as mentioned above, which may cause difficulty in meeting the obligations of the Entity and Subsidiaries relating to financial liabilities.*

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

- Risiko pasar: pada saat ini tidak terdapat risiko pasar, selain risiko nilai tukar mata uang asing dan risiko suku bunga karena Entitas dan Entitas Anak tidak berinvestasi di instrumen keuangan dalam aktivitas normal.

- *Market risk: currently there are no market risk, other than foreign currency exchange rate risk and interest risk as the Entity and Subsidiaries do not invest in any financial instruments in their normal activities.*

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 investasi jangka pendek, piutang usaha, piutang lain-lain dan piutang pihak berelasi. Entitas dan Entitas Anak mengelola dan mengendalikan risiko kredit dari investasi jangka pendek, piutang usaha, piutang lain-lain dan piutang pihak berelasi dengan memantau batasan periode tunggakan piutang pada tiap pelanggan.

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 short-term investments, trade receivables, other receivables and due from a related party. The Entity and Subsidiaries manage and control credit risk from short-term investments, trade receivables, other receivables and due from a related party by monitoring the default limit period on each customer's receivables.

Eksposur atas Risiko Kredit

Nilai tercatat dari aset keuangan mencerminkan nilai eksposur kredit maksimum. Nilai eksposur kredit maksimum pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasi adalah sebagai berikut:

Exposure of Credit 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.

30 September 2023					
	Belum jatuh tempo/ <i>Not yet due</i>	Jatuh tempo/ <i>Pastdue</i>	Penyisihan penurunan nilai/ <i>Allowance for impairment lossess</i>	Jumlah/Total	
<u>Aset Keuangan yang</u>					
<u>Diukur pada Biaya</u>					
<u>Perolehan</u>					
<u>Diamortisasi:</u>					
Kas dan setara kas	116.271.211.685		(13.586.949.700)	102.684.261.985	<i>Financial Assets Measured at Amortized Cost: Cash and cash equivalents</i>
Investasi jangka pendek	2.164.690.200.000	-	(10.000.000.000)	2.154.690.200.000	<i>Short-term investments</i>
Piutang usaha	485.898.181.790	12.599.377.789	(7.354.100.716)	491.143.458.863	<i>Trade receivables</i>
Piutang lain-lain	32.844.021.087	-	(2.428.455.000)	30.415.566.087	<i>Other receivables</i>
Piutang pihak berelasi	25.800.087.518	-	-	25.800.087.518	<i>Due from a related party</i>
Aset lain-lain – neto	3.069.589.676	-	-	3.069.589.676	<i>Other assets – net</i>
Jumlah	2.828.573.291.756	12.599.377.789	(33.369.505.416)	2.807.803.164.129	Total

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	31 Desember 2022			Jumlah/Total	
	Belum jatuh tempo/ <i>Not yet due</i>	Jatuh tempo/ <i>Pastdue</i>	Cadangan penurunan nilai/ <i>Provision for impairment losses</i>		
<u>Aset Keuangan yang Diukur pada Biaya Perolehan Diamortisasi:</u>					<u><i>Financial Assets Measured at Amortized Cost:</i></u>
Kas dan setara kas	247.629.067.674	-	(13.586.949.700)	234.042.117.974	<i>Cash and cash equivalents</i>
Investasi jangka pendek	1.425.930.000.000	-	(10.000.000.000)	1.415.930.000.000	<i>Short-term investments</i>
Piutang usaha	447.765.776.521	42.500.105.599	(7.354.100.716)	482.911.781.404	<i>Trade receivables</i>
Piutang lain-lain	29.220.623.872	-	(2.428.455.000)	26.792.168.872	<i>Other receivables</i>
Piutang pihak berelasi	26.093.550.060	-	-	26.093.550.060	<i>Due from a related party</i>
Aset lain-lain – neto	22.230.420.000	-	-	22.230.420.000	<i>Other assets – net</i>
Jumlah	2.198.869.438.127	42.500.105.599	(33.369.505.416)	2.208.000.038.310	<i>Total</i>

Entitas dan Entitas Anak selalu melakukan monitoring kolektibilitas dan penelaahan atas masing-masing piutang secara berkala untuk mengantisipasi kemungkinan tidak tertagihnya piutang dan melakukan pembentukan cadangan dari hasil penelaahan tersebut.

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.

The Entity and Subsidiaries always monitors and reviews the collectibility of receivables to anticipate the possibility of uncollectible receivables and make a provision from that result.

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 observe 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.

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Tabel berikut menyajikan jumlah liabilitas keuangan pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 berdasarkan jatuh temponya:

The following table presents the amount of financial liabilities as of September 30, 2023 and December 31, 2022 based on their maturity:

	30 September 2023			
	Kurang dari 1 tahun/ Less than 1 year	Lebih dari 1 tahun/ More than 1 year	Jumlah /Total	
<u>Liabilitas Keuangan yang</u>				<u>Financial Liabilities</u>
<u>Diukur pada Biaya</u>				<u>Measured at</u>
<u>Perolehan Diamortisasi</u>				<u>Amortized Cost</u>
Utang usaha	320.687.137.496	-	320.687.137.496	Trade payables
Utang lain-lain	57.971.715.784	-	57.971.715.784	Other payables
Beban masih harus dibayar	35.519.261.389	-	35.519.261.389	Accrued expenses
Jaminan pelanggan	-	3.023.830.958	3.023.830.958	Customer deposits
Jumlah	414.178.114.669	3.023.830.958	417.201.945.627	Total
	31 Desember 2022			
	Kurang dari 1 tahun/ Less than 1 year	Lebih dari 1 tahun/ More than 1 year	Jumlah /Total	
<u>Liabilitas Keuangan yang</u>				<u>Financial Liabilities</u>
<u>Diukur pada Biaya</u>				<u>Measured at</u>
<u>Perolehan Diamortisasi</u>				<u>Amortized Cost</u>
Utang bank jangka pendek				Short-term bank loan
Utang usaha	334.248.296.298	-	334.248.296.298	Trade payables
Utang lain-lain	64.124.420.095	-	64.124.420.095	Other payables
Beban masih harus dibayar	54.672.501.258	-	54.672.501.258	Accrued expenses
Jaminan pelanggan	-	2.725.155.163	2.725.155.163	Customer deposits
Jumlah	453.045.217.651	2.725.155.163	455.770.372.814	Total

Risiko Nilai Tukar Mata Uang Asing

Entitas dan Entitas Anak tidak secara signifikan terekspos risiko mata uang asing karena sebagian besar liabilitas dalam mata uang Rupiah. Tidak ada aktivitas lindung nilai mata uang pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, namun demikian Entitas dan Entitas Anak telah menyediakan dana dalam mata uang asing yang sesuai dengan kebutuhan operasinya.

Tabel berikut menyajikan aset dan liabilitas keuangan Entitas dan Entitas Anak yang didenominasi dalam mata uang asing:

Foreign Currency Exchange Rate Risk

The Entity and Subsidiaries are not significantly exposed to foreign currency exchange rate risk because most liabilities are denominated in Rupiah. There is no currency hedging activities on September 30, 2023 and December 31, 2022, but the Entity and Subsidiaries have provided funds in foreign currency in accordance with the needs of operations.

The following table present the Entity's and Subsidiaries' financial assets and liabilities denominated in foreign currencies:

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

		30 September 2023		
		Mata Uang Asing/ Foreign Currencies	Ekuivalen Rupiah/ Equivalent Indonesian Rupiah	
Aset				Assets
Kas dan setara kas	USD	1.880.850	29.202.075.715	Cash and cash equivalents
	CNY	9.704.870	20.617.607.887	
	EUR	6211	101.884.173	
	SGD	68	776.385	
	PHP	3.545	966.474	
	HKD	1.240	2.461.387	
	VND	419.000	268.160	
	SAR	-	-	
Investasi jangka pendek	USD	27.700.000	430.070.200.000	Short-term investments
Piutang usaha	USD	2.301.454	35.732.380.192	Trade receivables
Piutang pihak berelasi	USD	1.661.734	25.800.087.518	Due from a related party
Jumlah Aset		43.678.973	541.528.707.891	Total Assets
Liabilitas				Liabilities
Utang usaha	USD	491.118	7.625.097.329	Trade payables
	CHF	-	-	
Utang lain-lain	USD	2.853.276	44.299.964.542	Other payables – Third parties
Jumlah Liabilitas		3.344.394	51.925.061.871	Total Liabilities
Aset – Neto		40.334.579	489.603.646.020	Assets – Net
		31 Desember 2022		
		Mata Uang Asing/ Foreign Currencies	Ekuivalen Rupiah/ Equivalent Indonesian Rupiah	
Aset				Assets
Kas dan setara kas	USD	3.180.467	50.031.945.737	Cash and cash equivalents
	CNY	10.764.059	24.294.481.825	
	EUR	3.805	63.591.558	
	SGD	671	7.823.189	
	PHP	3.545	999.690	
	SAR	3.790	15.857.360	
	HKD	1.240	2.502.623	
	VND	419.000	280.730	
Investasi jangka pendek	USD	10.000.000	157.310.000.000	Short-term investments
Piutang usaha	USD	1.600.581	25.178.748.977	Trade receivables
Piutang pihak berelasi	USD	1.658.735	26.093.550.060	Due from a related party
Jumlah Aset		27.635.893	282.999.781.749	Total Assets

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

		31 Desember 2022		
		Mata Uang Asing/ Foreign Currencies	Ekuivalen Rupiah/ Equivalent Indonesian Rupiah	
Liabilitas				Liabilities
Utang usaha	USD	599.210	9.426.164.644	Trade payables
	CHF	450	7.635.600	Other payables
Utang lain-lain	USD	2.824.727	44.435.780.437	
	CNY	306.685	692.225.228	
Jumlah Liabilitas		3.731.072	54.561.805.909	Total Liabilities
Aset – Neto		23.904.821	228.437.975.840	Assets – Net

Analisis Sensivitas

Pergerakan yang mungkin terjadi pada nilai tukar Rupiah 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 variabel lain adalah konstan.

Tabel berikut menunjukkan sensitivitas perubahan kurs Dolar Amerika Serikat terhadap ekuitas dan laba bersih Entitas dan Entitas Anak:

Sensitivity Analysis

The movement that may occur towards Rupiah exchange rate against United States Dollar, at the year end that could increase (decrease) equity or profit loss amounted to 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 equity and net income of the Entity and Subsidiaries:

		Sensitivitas/Sensitivity		
		Perubahan Nilai Tukar/ Change in Exchange Rates	Ekuitas/ Equity	Laba (Rugi)/ Profit (Loss)
30 September 2023	Menguat/ Appreciates	(482)	(14.556.228.389)	(11.790.544.995)
	Melemah/ Depreciates	176	5.315.137.337	4.305.261.243
31 Desember 2022	Menguat/ Appreciates	(46)	(598.728.909)	(484.970.416)
	Melemah/ Depreciates	186	2.420.947.326	1.960.967.334

Risiko Tingkat Bunga

Risiko dimana nilai wajar atau arus kas masa depan dari suatu instrumen keuangan akan berfluktuasi karena perubahan tingkat 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 date, the Entity's and Subsidiaries' profile of financial instruments that are affected by the interest are as follows:

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	30 September 2023	31 Desember 2022	
Instrumen dengan bunga tetap			Flat interest instruments
Aset keuangan	2.195.248.923.822	1.452.630.000.000	Financial assets
Instrumen dengan bunga mengambang			Floating interest Instruments
Aset keuangan	62.125.538.163	197.342.117.974	Financial assets
Jumlah Aset – neto	62.125.538.163	197.342.117.974	Total Aset – net

Entitas dan Entitas Anak tidak secara signifikan terekspos risiko tingkat bunga, terutama menyangkut deposito kepada bank yang menggunakan tingkat bunga pasar. Sehingga, Entitas dan Entitas Anak tidak memiliki kebijakan atau pengaturan tertentu untuk mengelola risiko tingkat bunga. Tidak terdapat aktivitas lindung nilai tingkat bunga pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022.

The entity and Subsidiaries are not significantly exposed to interest rate risk, especially with regard to deposits to banks which use market interest rate. Thus, the Entity and Subsidiaries do not have a policy or a particular arrangement to interest rate risk. There is no interest rate hedging activities as of September 30, 2023 and December 31, 2022.

Analisis Sensitivitas

Tabel berikut menyajikan sensitivitas perubahan tingkat bunga yang mungkin terjadi, dengan variabel lain tetap konstan, terhadap laba Entitas dan Entitas Anak selama tahun berjalan adalah:

Analysis of Sensitivity

The following table summarizes the sensitivity of interest rate changes that may occur, with other variables held constant, the income of the Entity and Subsidiaries during the year are as follows:

	30 September 2023	31 Desember 2022	
Peningkatan (penurunan) tingkat bunga dalam basis poin	-	200	<i>Increase (decrease) in interest rates in basis points</i>
Efek terhadap laba tahun berjalan	-	(3.196.942.311)	<i>Effects on income for the year</i>

b. Nilai Wajar Instrumen Keuangan

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.

b. Fair Value of Financial Instruments

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

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Tabel di bawah ini menggambarkan nilai tercatat dan nilai wajar dari aset dan liabilitas keuangan yang tercatat pada laporan posisi keuangan konsolidasi:

The table below shows the carrying value and fair value of the financial assets and financial liabilities recorded in the consolidated statements of financial position:

	Nilai Tercatat/ <i>Carrying Amount</i>		Nilai Wajar/ <i>Fair Value</i>		
	30 September 2023	31 Desember 2022	30 September 2023	31 Desember 2022	
<u>Aset Keuangan yang</u>					
<u>Diukur pada Biaya</u>					<i>Financial Assets</i>
<u>Perolehan</u>					<i>Measured at Amortized</i>
<u>Diamortisasi</u>					<i>Cost</i>
Aset Keuangan Lancar					<i>Current Financial Assets</i>
Kas dan setara kas	108.528.850.632	241.769.133.495	108.528.850.632	241.769.133.495	<i>Cash and cash equivalents</i>
Investasi jangka pendek	2.154.690.200.000	1.415.930.000.000	2.154.690.200.000	1.415.930.000.000	<i>Short-term investments</i>
Piutang usaha	491.143.458.863	482.911.781.404	491.143.458.863	482.911.781.404	<i>Trade receivables</i>
Piutang lain-lain	30.415.566.087	26.792.168.872	30.415.566.087	26.792.168.872	<i>Other receivables</i>
Jumlah aset keuangan lancar	2.784.778.075.582	2.167.403.083.771	2.784.778.075.582	2.167.403.083.771	<i>Total current financial assets</i>
Aset Keuangan Tidak Lancar					<i>Non-Current Financial Assets</i>
Piutang pihak berelasi	25.800.087.518	26.093.550.060	25.800.087.595	26.093.550.060	<i>Due from a related party</i>
Aset lain-lain – neto	3.069.589.676	22.230.420.000	3.069.589.676	22.230.420.000	<i>Other assets – net</i>
Jumlah aset keuangan tidak lancar	28.869.677.194	48.323.970.060	28.869.677.194	48.323.970.060	<i>Total non-current financial assets</i>
Jumlah Aset Keuangan	2.813.647.752.776	2.215.727.053.831	2.813.647.752.776	2.215.727.053.831	<i>Total Financial Assets</i>
<u>Liabilitas Keuangan yang Diukur pada</u>					
<u>Biaya Perolehan</u>					<i>Financial Liabilities</i>
<u>Diamortisasi</u>					<i>Measured at Amortized</i>
<u>Cost</u>					<i>Cost</i>
Liabilitas Keuangan Jangka Pendek					<i>Current Financial Liabilities</i>
Utang usaha	320.687.137.496	334.248.296.298	320.687.137.496	334.248.296.298	<i>Trade payables</i>
Utang lain-lain	57.971.715.784	64.124.420.095	57.971.715.784	64.124.420.095	<i>Other payables</i>
Beban masih harus dibayar	35.519.261.389	54.672.501.258	35.519.261.389	54.672.501.258	<i>Accrued expenses</i>
Jumlah Liabilitas Keuangan Jangka Pendek	414.178.114.669	453.045.217.651	414.178.114.669	453.045.217.651	<i>Total Current Financial Liabilities</i>
Liabilitas Keuangan Jangka Panjang					<i>Non-Current Financial Liabilities</i>
Jaminan pelanggan	3.023.830.958	2.725.155.163	3.023.830.958	2.725.155.163	<i>Customer deposits</i>
Jumlah Liabilitas Keuangan	417.201.945.627	455.770.372.814	417.201.945.627	455.770.372.814	<i>Total Financial Liabilities</i>

Manajemen Entitas dan Entitas Anak berpendapat bahwa nilai tercatat aset dan liabilitas keuangan yang dicatat sebesar biaya perolehan diamortisasi dalam laporan keuangan konsolidasi mendekati nilai wajarnya baik yang jatuh tempo dalam jangka pendek atau yang dibawa berdasarkan tingkat bunga pasar.

Management of the Entity and Subsidiaries consider that the carrying amounts of financial assets and financial liabilities recorded at amortized cost in the consolidated financial statements approximate their fair values either because of their short-term maturities or they carry interest rate at market.

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

40. TRANSAKSI NON KAS

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 terdapat beberapa akun dalam laporan keuangan konsolidasi yang penambahannya merupakan aktivitas yang tidak mempengaruhi arus kas. Akun-akun tersebut adalah sebagai berikut:

	30 September 2023	31 Desember 2022	
Reklasifikasi uang muka pembelian aset tetap ke aset tetap (lihat Catatan 10 dan 15)	30.820.028.357	25.529.714.503	<i>Reclassification of advance for purchases of fixed assets to fixed assets (see Notes 10 and 15)</i>
Penambahan properti investasi melalui utang lain-lain (lihat Catatan 14 dan 19)	-	13.056.872.810	<i>Addition of investment properties by other payables (see Notes 14 and 19)</i>
Reklasifikasi aset tetap ke properti investasi (lihat Catatan 14 dan 15)	-	4.976.223.133	<i>Reclassification of fixed assets to investment properties (see Notes 14 and 15)</i>

40. NON-CASH TRANSACTIONS

For the years ended September 30, 2023 and December 31, 2022 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:

41. 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 hak atas 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.

41. AGREEMENTS AND COMMITMENTS

- a. In 1995, the Entity entered into an agreement with PT Semestranustra Distrindo, a related party, where 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.

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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 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.

d. Pada tahun 2011, transaksi jual beli gas dengan PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk dijamin dengan bank garansi yang diperoleh dari BCA.

e. Berdasarkan Surat Kesepakatan Bersama No. 118/LGL-STT/Mou/XII/2022 tanggal 23 Desember 2022, Entitas mengadakan kesepakatan dengan PT Visual Inovasi Profindo untuk penayangan program iklan melalui saluran televisi nasional untuk periode Januari sampai dengan Desember 2023 dengan nilai jaminan sebesar Rp 21.474.000.000. Jaminan tersebut akan dikembalikan kepada Entitas setelah tagihan penayangan iklan dilunasi selambat-lambatnya pada tanggal 31 Desember 2023 (lihat Catatan 17).

c. On March 24, 2010, the Entity had entered into sale and purchase agreement of gas 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 on January 14, 2011 with PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk.

In this agreement, the rules on the sale and purchase of gas had been arranged, including type of guarantee payment that is bank guarantee. The term of the guarantee payment is effective until 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 gas price consist of 2 (two) foreign exchange value, then the Entity should set aside two foreign exchange value of guarantee payment.

d. In 2011, sale and purchase transaction with PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk is secured by bank guarantee which are obtained from BCA.

e. Based on Agreement Letter No. 118/LGL-STT/Mou/XII/2022 on December 23, 2022, the Entity make an agreement with PT Visual Inovasi Profindo for broadcasting of advertising program in national television channels for the period January to December 2023 with an advertising guarantee amounting to Rp 21,474,000,000. The guarantee will be returned to the Entity after the bill fully paid no later than December 31, 2023 (see Note 17).

42. SEGMENT OPERASI

Segmen Operasi

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:

42. OPERATING SEGMENT

Operating Segment

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:

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

- Pengolahan makanan; segmen pengolahan makanan terutama dari penjualan mie, *crackers*, biskuit, wafer dan permen.
- Pendukung lainnya; segmen pendukung lain terutama dari penjualan tepung dan kemasan.

- *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 packaging.*

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.

	<u>30 September 2023</u>	<u>30 September 2022</u>	
Informasi menurut produk			<i>Information based on product Segment</i>
<u>Penjualan Neto</u>			<u>Net Sales</u>
Pengolahan makanan	3.361.059.615.306	3.322.442.547.705	<i>Food processing</i>
Pendukung lainnya	262.022.064.987	252.812.297.296	<i>Others</i>
Jumlah	<u>3.623.081.680.293</u>	<u>3.575.254.845.001</u>	<i>Total</i>
<u>Beban Pokok Penjualan</u>			<u>Cost of Goods Sold</u>
Pengolahan makanan	2.373.478.366.830	3.322.442.547.705	<i>Food processing</i>
Pendukung lainnya	185.032.035.745	252.812.297.296	<i>Others</i>
Jumlah	<u>2.558.510.402.575</u>	<u>3.575.254.845.001</u>	<i>Total</i>
<u>Laba Kotor</u>			<u>Gross Profit</u>
Pengolahan makanan	987.581.248.476	676.110.715.794	<i>Food processing</i>
Pendukung lainnya	76.990.029.242	11.293.252.201	<i>Others</i>
Jumlah	<u>1.064.571.277.718</u>	<u>687.403.967.995</u>	
<u>Beban usaha</u>			<u>Operating expenses</u>
Pengolahan makanan	212.030.351.059	166.804.444.657	<i>Food processing</i>
Pendukung lainnya	16.529.498.665	7.080.011.204	<i>Others</i>
Jumlah	<u>228.559.849.724</u>	<u>173.884.455.879</u>	<i>Total</i>
<u>Beban pajak</u>			<u>Tax expense</u>
Pengolahan makanan	150.504.543.343	94.227.021.879	<i>Food processing</i>
<u>Laba (rugi) setelah pajak</u>			<u>Income (loss) after tax</u>
Pengolahan makanan	625.046.354.074	415.079.249.224	<i>Food processing</i>
Pendukung lainnya	60.460.530.577	4.213.241.013	<i>Others</i>
Jumlah	<u><u>685.506.884.651</u></u>	<u><u>419.292.490.237</u></u>	<i>Total</i>

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Segmen Geografis

Geographic Segments

Entitas dan Entitas Anak beroperasi di tiga wilayah geografis utama, yaitu usaha pengolahan makanan di Sidoarjo, Medan serta Bekasi.

The Entity and Subsidiaries operate in three major geographic areas of food processing in Sidoarjo, Medan and Bekasi.

Pendistribusian penjualan neto dan aset berdasarkan geografis adalah sebagai berikut:

Distribution of net sales and assets based on geography is as follows:

	Penjualan Neto/ Net Sales		
	30 September 2023	30 September 2022	
Sidoarjo (Indonesia)	1.810.909.654.014	1.915.591.561.281	Sidoarjo (Indonesia)
Bekasi (Indonesia)	862.691.156.011	915.326.472.019	Bekasi (Indonesia)
Medan (Indonesia)	355.456.209.218	385.604.826.727	Medan (Indonesia)
Export (Asia, Timur Tengah)	594.024.661.050	358.731.984.974	Export (Asia, Middle East)
Jumlah-neto	3.623.081.680.293	3.575.254.845.001	Total-net

	Aset/ Assets		
	30 September 2023	31 Desember 2022	
Sidoarjo (Indonesia)	4.685.904.916.987	4.010.467.163.190	Sidoarjo (Indonesia)
Bekasi (Indonesia)	277.900.162.912	277.693.926.419	Bekasi (Indonesia)
Medan (Indonesia)	134.085.266.691	149.916.076.007	Medan (Indonesia)
Export (Asia, Timur Tengah)	151.700.336.359	152.660.684.273	Export (Asia, Middle East)
Jumlah	5.249.590.682.949	4.590.737.849.889	Total

43. REKLASIFIKASI AKUN

43. REKLASIFIKASI AKUN

Beberapa akun dalam laporan keuangan pada tahun 2022 telah direklasifikasi untuk menyesuaikan dengan penyajian laporan keuangan pada 30 September 2023, dengan rincian sebagai berikut:

Several accounts in the financial statements in 2022 have been reclassified to adjust the presentation of the financial statements in September 30, 2023, with the following details:

	2022		
	Sebelum reklasifikasi/ Before reclassification	Sesudah reklasifikasi/ After reclassification	
Beban pokok penjualan	(1.811.524.312.456)	(1.783.903.627.323)	Cost of goods sold
Pendapatan lain-lain	86.901.024.636	59.280.339.503	Other Income

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

44. STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN BARU DAN REVISI

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 mensyaratkan Entitas memiliki hak untuk menanggguhkan penyelesaian liabilitas setidaknya selama 12 bulan setelah periode pelaporan.

Amendemen tersebut juga terkait dengan hal-hal sebagai berikut:

- a. Menetapkan bahwa hak entitas untuk menanggguhkan 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 menanggguhkan 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”.

Secara umum, Amendemen PSAK No. 16 tersebut:

- a. Paragraf 17(e) mengklasifikasi hal berikut:
 - Melarang pengurangan hasil neto penjualan setiap *item* yang dihasilkan, saat membawa

44. NEW AND REVISED STATEMENTS OF FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS

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 the right to defer settlement of the liability for at least 12 months after the reporting period.

The amendments also relate to the following:

- 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.
- PSAK No. 1 (Amendment 2021), regarding “Presentation of Financial Statements that Change the Term “Significant” to “Material” and Provides Explanation of Material Accounting Policies”.
 - PSAK No. 16 (Amendment 2021), regarding “Fixed Assets on Yield Prior to Intended Use”.

In general, the amendments to PSAK No. 16:

- a. Paragraph 17(e) classifies the following:
 - Prohibits deducting the net proceeds from the sale of each item produced, while bringing

PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

-
- 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 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
- 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 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*

**PT SIANTAR TOP Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
(Lanjutan)
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT SIANTAR TOP Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Continued)
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

dari transaksi sewa, untuk menghilangkan perbedaan praktik di lapangan atas transaksi tersebut dan transaksi serupa.

transaction, to eliminate differences in practice in the field for such transactions and similar transactions.

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:

New standard which is effective for consolidated financial statements beginning on or after January 1, 2025 and early adoption is permitted as follows:

- PSAK No. 74, mengenai “Kontrak Asuransi”.

- *PSAK No. 74, regarding “Insurance Contracts”.*

PSAK No. 74 merupakan adopsi dari IFRS No. 17: *Insurance Contract* yang berlaku efektif pada tanggal 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 pengecualian ruang lingkup, penyesuaian penyajian laporan keuangan, penerapan opsi mitigasi risiko dan beberapa modifikasi pada ketentuan transisi.

PSAK No. 74 is an adoption of IFRS No. 17: Insurance Contract effective as of 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, adjustments in the presentation of financial statements, application of risk mitigation options and some modifications to transitional provisions.

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.

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.

Manajemen Entitas dan Entitas Anak sedang mengevaluasi dampak dari standar baru, amendemen, dan penyesuaian standar ini terhadap laporan keuangan konsolidasi.

The management of the Entity and Subsidiaries are currently evaluating the impact of the new standards, amendments and improvements to standards on the consolidated financial statements.

45. PENYELESAIAN LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI

45. COMPLETION OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Manajemen Entitas dan Entitas Anak bertanggung jawab atas penyusunan laporan keuangan konsolidasi yang telah diselesaikan pada tanggal 28 Oktober 2023.

The management of the Entity and Subsidiaries are responsible for the preparation of the consolidated financial statements which were completed on October 28, 2023.