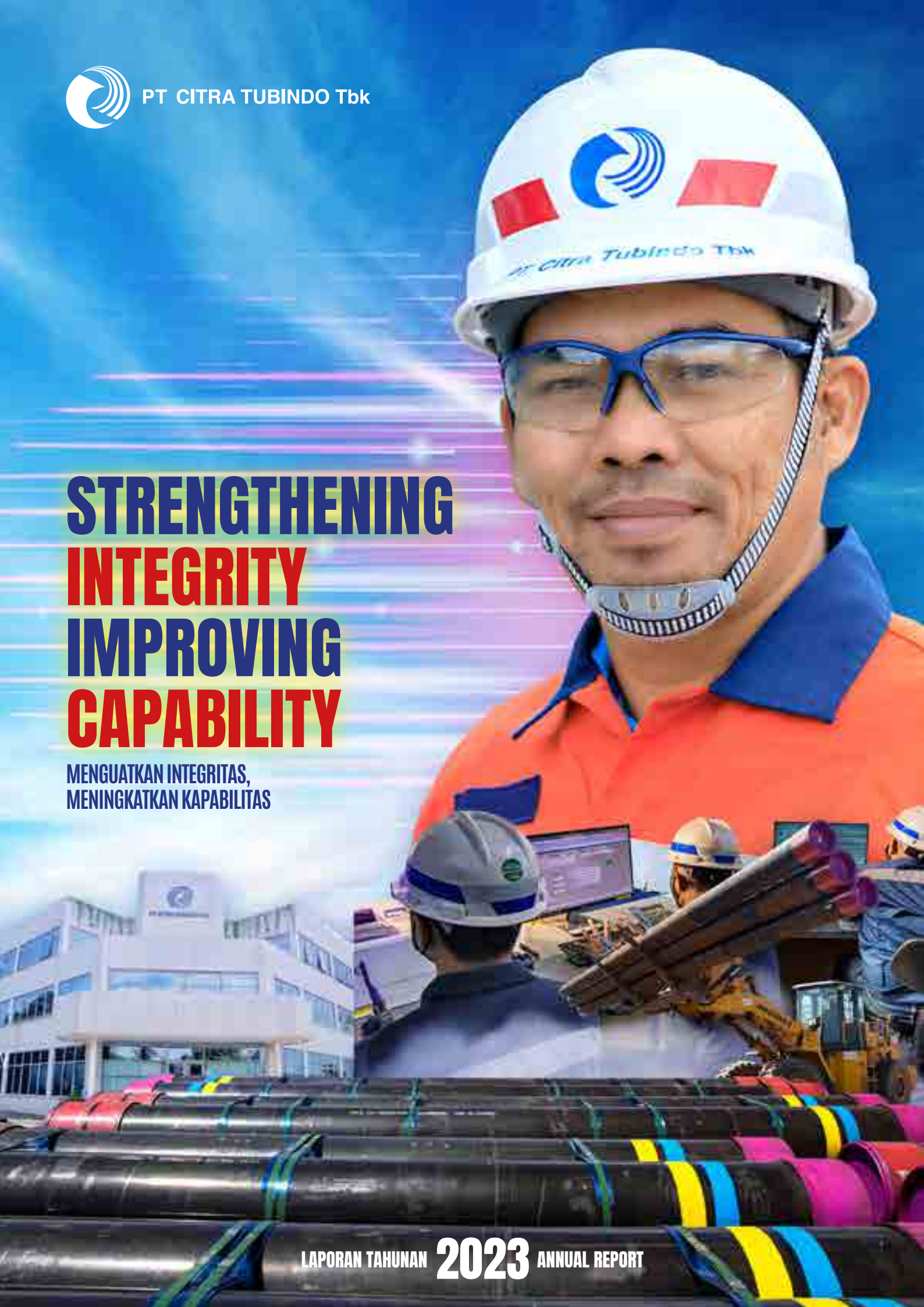




PT CITRA TUBINDO Tbk

# STRENGTHENING INTEGRITY IMPROVING CAPABILITY

MENGUATKAN INTEGRITAS,  
MENINGKATKAN KAPABILITAS





## Sanggahan dan Batasan Tanggung Jawab DISCLAIMER AND LIABILITY LIMITATION

Laporan Tahunan 2023 PT Citra Tubindo Tbk ini disusun untuk memenuhi ketentuan pelaporan hasil kinerja Perseroan periode 1 Januari sampai dengan 31 Desember 2023 kepada regulator. Laporan Tahunan ini disusun berdasarkan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 29/POJK.04/2016 tentang Laporan Tahunan Emiten atau Perusahaan Publik dengan muatan konten sesuai Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No. 16 /SEOJK.04/2021 tentang Bentuk dan Isi Laporan Tahunan Emiten atau Perusahaan Publik.

Laporan Tahunan ini memuat pernyataan terkait tujuan, kebijakan, rencana, strategi, serta hasil operasi dan keuangan yang disusun berdasarkan data faktual yang dapat dipertanggungjawabkan kebenarannya. Selain itu, Laporan Tahunan ini juga menyajikan informasi terkait asumsi Perseroan untuk kondisi pada tahun selanjutnya yang disusun berdasarkan pernyataan-pernyataan prospektif dan berbagai asumsi mengenai kondisi mendatang Perseroan, serta lingkungan bisnis yang terkait, sehingga dapat mengakibatkan perkembangan aktual secara material berbeda dari yang dilaporkan. Oleh karena itu, Perseroan mengimbau agar pemangku kepentingan dapat menggunakan informasi tersebut secara bijak.

Laporan Tahunan ini memuat kata "Perseroan" dan "Citra Tubindo" yang didefinisikan sebagai PT Citra Tubindo Tbk yang menjalankan kegiatan usaha utama dalam bidang perdagangan dan industri, pemberian jasa di bidang minyak dan gas bumi. Adapun kata "kami" juga digunakan atas dasar kemudahan dalam penyebutan PT Citra Tubindo Tbk secara umum.

2023 Annual Report of PT Citra Tubindo Tbk is prepared to comply with the requirements of Company's performance reporting for period of January 1 to December 31, 2023 to the regulator. This Annual Report is prepared based on the Financial Services Authority Regulation No. 29/POJK.04/2016 on the Annual Report of Issuers or Public Companies in line with the Circular Letter of the Financial Services Authority No. 16 /SEOJK.04/2021 on Forms and Contents of the Annual Report of the Issuer or Public Company.

This Annual Report contains the statements of objectives, policies, plans, strategies, as well as operating and financial results which are prepared based on factual data to be accounted for. In addition, this Annual Report also presents the informations related to the Company's assumptions for conditions in the following year prepared based on prospective statements and various assumptions on Company's future conditions, as well as related business environment, so as the actual developments may differ materially from those reported. Therefore, the Company urges stakeholders to use this information wisely.

This Annual Report contains the words "Company" and "Citra Tubindo" which are defined as PT Citra Tubindo Tbk which carries out its main business activities in trade and industry, service provider in oil and gas industry. The word "we" is also used for the convenience in referring to PT Citra Tubindo Tbk in general.







# STRENGTHENING INTEGRITY IMPROVING CAPABILITY

MENGUATKAN INTEGRITAS,  
MENINGKATKAN KAPABILITAS

Tahun 2023 merupakan tahun dengan optimisme pada pertumbuhan ekonomi Indonesia. Demikian pula halnya dengan PT Citra Tubindo Tbk atau Perseroan yang memformulasikan strategi secara optimis untuk tetap tumbuh secara konsisten. Untuk mewujudkannya, Perseroan senantiasa memperkuat integritas dengan mengimplementasikan berbagai kebijakan. Di sisi yang lain, juga dituntut untuk meningkatkan kapabilitas untuk membawa kepada kinerja yang lebih efisien, efektif, dan berkelanjutan. Oleh karena itu, Perseroan berkomitmen untuk melakukan optimalisasi kinerja dalam rangka mempertahankan kinerja yang berkelanjutan serta untuk memberikan nilai tambah bagi pemangku kepentingan.

Hal tersebut dapat terlihat dari kinerja Perseroan di tahun 2023 yang mampu membawa Perseroan keluar dari kerugian yang dialami pada tahun-tahun sebelumnya. Dengan pencapaian tersebut, Perseroan dapat membuktikan kemampuan Perseroan untuk tumbuh berkelanjutan.

2023 is a year of optimism for Indonesia's economic growth. The same thing with PT Citra Tubindo Tbk or Company that formulates strategies optimistically and continues to grow consistently. To manifest it, the Company always strengthens its integrity by implementing various policies. On the other hand, the Company is also required to improve its capabilities to lead more efficient, effective and sustainable performance. Therefore, the Company is committed to optimize performance in order to maintain sustainable performance and to provide added value for stakeholders.

This is realized from the Company's performance in 2023 which was able to bring the Company out of the losses which was experienced in previous years. By this achievement, the Company has proven its capabilities to grow sustainability.



## DAFTAR ISI

### TABLE OF CONTENT



#### Kilas Kinerja 2023 2023 Performance Highlights

|    |   |
|----|---|
| 8  | Ikhtisar Data Keuangan Penting<br>Important Financial Data Highlights |
| 9  | Kinerja Operasional<br>Operational Performance                        |
| 10 | Grafik Kinerja Keuangan<br>Chart of Financial Performance             |
| 11 | Kinerja Saham<br>Stock Performance                                    |
| 13 | Penghargaan dan Sertifikasi<br>Awards and Certifications              |
| 14 | Kilas Peristiwa 2023<br>2023 Event Highlights                         |



#### Laporan Manajemen Managements Report

|    |   |
|----|---|
| 18 | Laporan Dewan Komisaris<br>Board of Commissioners Report  |
| 24 | Laporan direksi<br>Board of directors Report  |
| 30 | Pernyataan Dewan Komisaris Tentang Tanggung Jawab atas<br>Laporan Tahunan 2023 PT Citra Tubindo Tbk<br>Responsibility Statement of the Board of Commissioners for 2023<br>Annual Report of PT Citra Tubindo Tbk |
| 31 | Pernyataan Direksi Tentang Tanggung Jawab atas Laporan<br>Tahunan 2023 PT Citra Tubindo Tbk<br>Responsibility Statement of the Board of Directors for 2023<br>Annual Report of PT Citra Tubindo Tbk             |



#### Profil Perusahaan Company Profile

|    |   |
|----|---|
| 34 | Informasi dan Data Perusahaan<br>Company Information and Data               |
| 35 | Riwayat Singkat Perusahaan<br>Brief Company History                         |
| 36 | Bidang Usaha<br>Nature of Business  |
| 42 | Jaringan Bisnis dan Wilayah Operasi<br>Business Network and Operating Areas |

|    |  |
|----|--|
| 43 | Keanggotaan Asosiasi<br>Association Membership |
|----|--|

|    |  |
|----|--|
| 44 | Visi - Misi Perusahaan<br>Company Vision – Mission |
|----|--|

|    |   |
|----|---|
| 46 | Struktur Organisasi<br>Organizational Structure |
|----|---|

|    |   |
|----|---|
| 48 | Profil Dewan Komisaris<br>Profile of Board of Commissioners |
|----|---|

|    |   |
|----|---|
| 52 | Profil Direksi<br>Profile of Board of Directors |
|----|---|

|    |   |
|----|---|
| 57 | Profil Sumber Daya Manusia<br>Human Resources Profile |
|----|---|

|    |   |
|----|---|
| 59 | Komposisi Pemegang Saham<br>Composition of Shareholders |
|----|---|

|    |  |
|----|--|
| 61 | Informasi Pemegang Saham Utama dan/atau Pengendali<br>Information of Major and/or Controlling Shareholders |
|----|--|

|    |                                    |
|----|------------------------------------|
| 61 | Struktur Grup<br>Group's Structure |
|----|------------------------------------|

|    |  |
|----|--|
| 62 | Informasi Entitas Anak dan/atau Entitas Asosiasi<br>Information on Subsidiary and/or Associated Entity |
|----|--|

|    |   |
|----|---|
| 64 | Kronologi pencatatan saham<br>Chronology of share listing |
|----|---|

|    |   |
|----|---|
| 65 | Kronologi Pencatatan Efek Lainnya<br>Chronology of Other Securities Listing |
|----|---|

|    |   |
|----|---|
| 65 | Informasi Kantor Akuntan Publik<br>Public Accounting Firm Information |
|----|---|

|    |   |
|----|---|
| 66 | Lembaga/Profesi Penunjang Pasar Modal<br>Capital Market Supporting Institutions/Professions |
|----|---|

|    |   |
|----|---|
| 67 | Informasi Website Perseroan<br>Information On The Company Website |
|----|---|



#### Analisis dan Pembahasan Manajemen Management Discussion and Analysis

|    |                                     |
|----|-------------------------------------|
| 70 | Tinjauan Ekonomi<br>Economic Review |
|----|-------------------------------------|

|    |   |
|----|---|
| 72 | Tinjauan Industri Minyak dan Gas<br>Oil and Gas Industry Review |
|----|---|

|    |  |
|----|--|
| 74 | Strategi Perseroan<br>Corporate Strategy |
|----|--|

|    |                                     |
|----|-------------------------------------|
| 75 | Aspek Pemasaran<br>Marketing Aspect |
|----|-------------------------------------|





|     |   |     |  |
|-----|---|-----|--|
| 76  | Prospek Usaha<br>Business Prospect  | 106 | Rapat Umum Pemegang Saham<br>General Meeting Of Shareholders   |
| 77  | Tinjauan Operasi Per Segmen Usaha<br>Operations Review By Business Segment  | 114 | Dewan Komisaris<br>Board of Commissioners  |
| 81  | Kinerja Keuangan<br>Financial Performance   | 123 | Direksi<br>Board of Directors  |
| 90  | Kemampuan Membayar Utang dan Tingkat Kolektibilitas Piutang<br>Ability To Pay Debt and Receivables Collectibility   | 131 | Nominasi dan Remunerasi Bagi Dewan Komisaris dan Direksi<br>Nomination and Remuneration for the Board of Commissioners and Directors |
| 92  | Struktur Modal dan Kebijakan Manajemen Atas Struktur Modal<br>Capital Structure and Management Policy On Capital Structure  | 135 | Komite Audit<br>Audit Committee  |
| 93  | Ikatan Material untuk Investasi Barang Modal<br>Material Commitment for Capital Goods Investment  | 140 | Komite Investasi Sosial<br>Societal Investment Committee   |
| 93  | Investasi Barang Modal yang Direalisasikan Dalam Tahun Buku Terakhir<br>Capital Goods Investment Realized in the Last Financial Year  | 145 | Sekretaris Perusahaan<br>Corporate Secretary   |
| 93  | Ikatan dan Fakta Material yang Terjadi Setelah Tanggal Laporan Akuntan<br>Material Information and Facts Subsequent to Accountant Reporting   | 147 | Unit Audit Internal<br>Internal Audit Unit   |
| 94  | Informasi Material Mengenai Investasi, Ekspansi, Divestasi, Penggabungan/Peleburan usaha, Akuisisi, Restrukturisasi Utang Modal<br>Material Information on Investment, Expansion, Divestment, Merger/Consolidation, Acquisition, Capital Debt Restructuring | 152 | Akuntan Publik<br>Public Accountant  |
| 95  | Perbandingan Target dan Realisasi 2023 serta Proyeksi 2024<br>Comparison of Targets and Realization in 2023 and Projections for 2024  | 153 | Sistem Pengendalian Internal<br>Internal Control System  |
| 95  | Kebijakan Dividen<br>Dividend Policy  | 156 | Manajemen Risiko<br>Risk Management  |
| 95  | Realisasi Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum<br>Realization of Use of Proceeds from Public Offering   | 160 | Permasalahan Hukum<br>Litigation   |
| 96  | Informasi Transaksi Material yang Mengandung Benturan Kepentingan dengan pihak Afiliasi<br>Information on Material Transactions Containing Conflicts of Interest with Affiliates  | 160 | Akses Informasi & Data Perseroan<br>Information Access & Corporate Data  |
| 97  | Perubahan Peraturan Perundang-undangan yang Berpengaruh signifikan Terhadap Perseroan<br>Changes in Laws and Regulations that Have a Significant Impact on the Company  | 162 | Pengadaan Barang dan Jasa<br>Procurement of Goods and Services   |
| 97  | Perubahan Kebijakan Akuntansi<br>Changes in Accounting Policy   | 163 | Kode Etik<br>Code Of Conduct   |
|     |   | 166 | Kebijakan Antikorupsi<br>Anti-Corruption Policy  |
|     |   | 167 | Program Kepemilikan Saham Oleh Karyawan dan/atau Manajemen<br>Employee And/Or Management Shares Option Programs                      |
|     |   | 167 | Whistleblowing System<br>Whistleblowing System   |
|     |   | 170 | Tanggung Jawab Sosial Perusahaan<br>Corporate Social Responsibility  |
| 100 | Komitmen Penerapan Tata Kelola Perusahaan<br>Commitment to Corporate Governance Practices   | 173 | Laporan Keuangan<br>Financial Statements   |







# 01

## KILAS KINERJA 2022

2022 PERFORMANCE HIGHLIGHTS



PT CITRA TUBINDO Tbk





## IKHTISAR DATA KEUANGAN PENTING

### IMPORTANT FINANCIAL DATA HIGHLIGHTS

#### Laporan Laba (Rugi) dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian

#### Consolidated Statement of Profit (Loss) and Other Comprehensive Income

dalam ribu USD | in thousands of USD

| Uraian<br>Description   | 2023    | 2022    | 2021     |
|---|---------|---------|----------|
| Pendapatan dari Penjualan dan Jasa<br>Revenue from Sales and Services   | 208.240 | 129.216 | 93.781   |
| Beban Pokok Penjualan dan Jasa<br>Cost of Sales and Services  | 165.424 | 121.080 | 83.478   |
| Laba (Rugi) Bruto<br>Gross Profit (Loss)  | 42.816  | 8.136   | 10.303   |
| Laba (Rugi) Usaha<br>Profit (Loss) from Operations  | 21.881  | (5.408) | (14.276) |
| Laba (Rugi) Sebelum Pajak<br>Profit (Loss) Before Taxes   | 21.302  | (6.495) | (14.379) |
| Laba (Rugi) Tahun Berjalan<br>Profit (Loss) for the year  | 18.660  | (6.648) | (16.017) |
| Jumlah Laba (Rugi) Komprehensif Lain Tahun Berjalan, Neto Setelah Pajak<br>Other Comprehensive Income (Loss) for the year, Net of Tax | 453     | 452     | (17)     |
| Jumlah Laba (Rugi) Komprehensif Tahun Berjalan<br>Total Comprehensive Income (Loss) for the year                                      | 19.113  | (6.196) | (16.034) |
| Jumlah Laba (Rugi) Tahun Berjalan yang dapat Diatribusikan kepada:<br>CompProfit(Loss) for the year Attributable to:                  |         |         |          |
| Pemilik Entitas Induk<br>Owners of the parent entity  | 18.645  | (6.651) | (16.017) |
| Kepentingan Non-Pengendali<br>Non-Controlling interests   | 15      | 3       | (0)      |
| Jumlah Laba (Rugi) Komprehensif yang dapat Diatribusikan kepada:<br>Comprehensive Income (Loss) for the year Attributable to:         |         |         |          |
| Pemilik Entitas Induk<br>Owners of the parent entity  | 19.100  | (6.198) | (16.033) |
| Kepentingan Non-Pengendali<br>Non-Controlling interests   | 13      | 2       | (1)      |
| Laba (Rugi) per Saham (dalam USD penuh)<br>Basic Earnings (Loss) per Share (in full USD)  | 0,023   | (0,008) | (0,020)  |

#### Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian

#### Consolidated Statement of Financial Position

dalam ribu USD | in thousands of USD

| Uraian<br>Description   | 2023    | 2022    | 2021    |
|---|---------|---------|---------|
| Total Modal Kerja Neto<br>Total Net Working Capital           | 66.870  | 41.796  | 45.967  |
| Aset Lancar<br>Current Assets                                 | 128.064 | 85.260  | 85.141  |
| Aset Tidak Lancar<br>Non-Current Assets                       | 43.083  | 48.681  | 51.679  |
| Jumlah Aset<br>Total Assets                                   | 171.147 | 133.941 | 136.820 |
| Liabilitas Jangka Pendek<br>Current Liabilities               | 61.193  | 43.463  | 39.174  |
| Liabilitas Jangka Panjang<br>Non-Current Liabilities          | 7.521   | 7.158   | 8.130   |
| Jumlah Liabilitas<br>Total Liabilities                        | 68.714  | 50.621  | 47.304  |
| Jumlah Ekuitas<br>Total Equity                                | 102.433 | 83.320  | 89.516  |
| Jumlah Liabilitas dan Ekuitas<br>Total Liabilities and Equity | 171.147 | 133.941 | 136.820 |
| Jumlah Investasi Penyertaan Saham<br>Total Share Investment   | 1.457   | 1.415   | 1.453   |



## Rasio-Rasio Keuangan Penting

## Significant Financial Ratios

dalam % | in percent (%)

| Uraian<br>Description  | 2023   | 2022   | 2021    |
|--|--------|--------|---------|
| Rasio laba (rugi) terhadap jumlah aset<br>Return on Assets (ROA)           | 10,90  | (4,96) | (11,71) |
| Rasio laba (rugi) terhadap ekuitas<br>Return on Equity (ROE)               | 18,22  | (7,98) | (17,89) |
| Rasio laba (rugi) terhadap pendapatan/penjualan<br>Net Profit Margin (NPM) | 8,96   | (5,14) | (17,08) |
| Rasio lancar<br>Current Ratio  | 209,28 | 196,16 | 217,34  |
| Rasio liabilitas terhadap ekuitas<br>Debt to Equity Ratio (DER)            | 67,08  | 60,76  | 52,84   |
| Rasio liabilitas terhadap jumlah aset<br>Debt to Asset Ratio (DAR)         | 40,15  | 37,79  | 34,57   |

## Rasio-Rasio Pertumbuhan

## Growth Ratios

dalam % | in percent (%)

| Uraian<br>Description                   | 2023   | 2022    | 2021    |
|---|--------|---------|---------|
| Pendapatan usaha<br>Revenue             | 61,16  | 37,79   | (25,69) |
| Laba kotor<br>Gross Profit              | 426,25 | (21,03) | (49,22) |
| Laba (rugi) bersih<br>Net Profit (Loss) | 380,69 | (58,50) | 423,95  |
| Jumlah aset<br>Total Assets             | 27,78  | (2,10)  | 4,89    |
| Jumlah liabilitas<br>Total Liabilities  | 35,74  | 7,01    | 52,11   |
| Jumlah ekuitas<br>Total Equity          | 22,94  | (6,92)  | (9,89)  |

## KINERJA OPERASIONAL OPERATIONAL PERFORMANCE

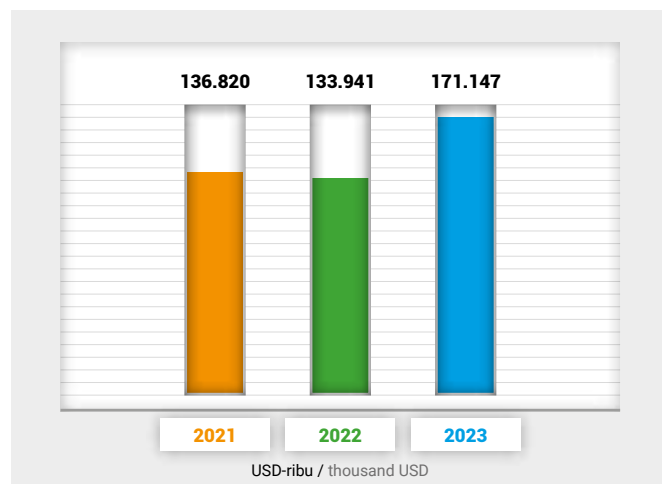
dalam ribu USD | in thousands of USD

| Uraian<br>Description   | 2023    | 2022   | 2021   |
|---|---------|--------|--------|
| Pemrosesan Pipa<br>Pipe Processing                                    |         |        |        |
| Ekspor   Export   | 147.057 | 71.820 | 52.434 |
| Lokal   Local   | 52.631  | 51.400 | 37.901 |
| Jasa Pengangkutan dan Lain-lain<br>Transportation services and others |         |        |        |
| Ekspor   Export   | 407     | -      | -      |
| Lokal   Local   | 7.799   | 5.782  | 3.202  |
| Dukungan Teknik<br>Technical Support                                  |         |        |        |
| Ekspor   Export   | 346     | 214    | 244    |
| Lokal   Local   | -       | -      | -      |

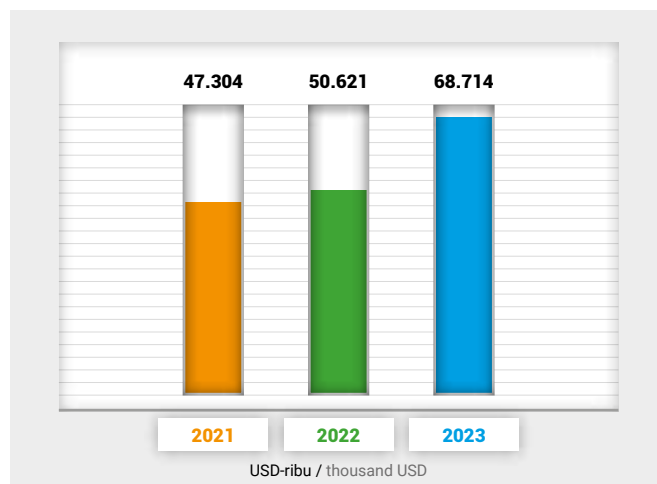


## GRAFIK KINERJA KEUANGAN CHART OF FINANCIAL PERFORMANCE

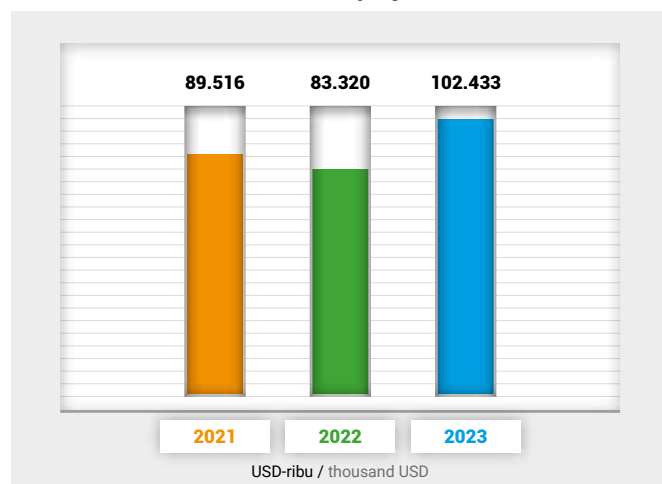
**Jumlah Aset**  
**Total Assets**



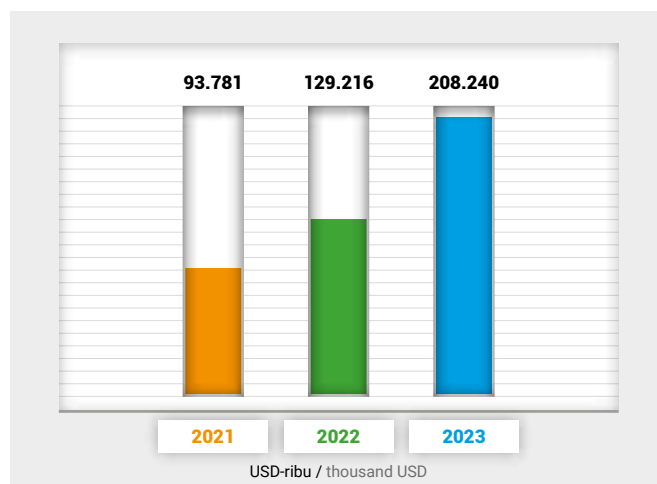
**Jumlah Liabilitas**  
**Total Liabilities**



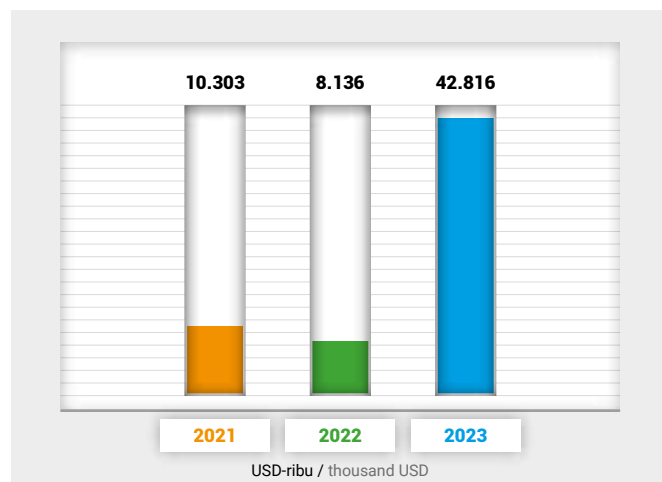
**Jumlah Ekuitas**  
**Total Equity**



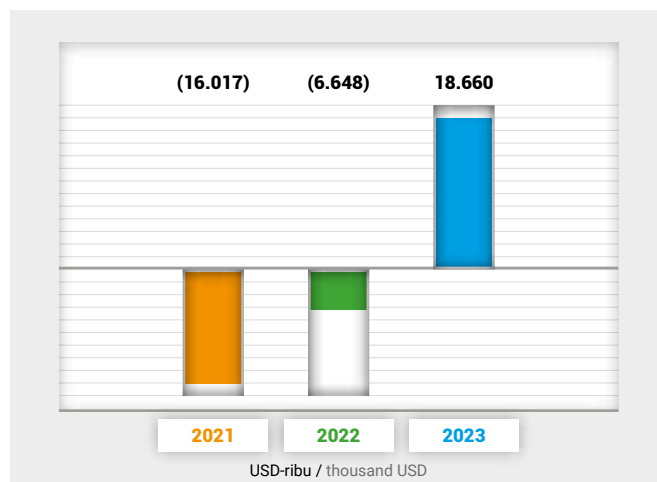
**Jumlah Pendapatan dari Penjualan dan Jasa**  
**Total Revenue from Sales and Services**



**Jumlah Laba Bruto**  
**Total Gross Profit**



**Jumlah Laba (Rugi) Tahun Berjalan**  
**Total Profit (Loss) for the year**







## KINERJA SAHAM

### STOCK PERFORMANCE

#### Informasi Kinerja Saham

Saham Perseroan diperdagangkan dengan kode saham "CTBN" pada Bursa Efek Indonesia dan tercatat memiliki 800.371.500 lembar saham. Pada tahun 2023, saham Perseroan menyentuh level tertingginya pada bulan Juni 2023, yaitu di level Rp2.570 per lembar saham, sementara saham Perseroan diperdagangkan di level terendahnya di bulan November 2023 yaitu menyentuh Rp1.075 per lembar saham. Hingga akhir tahun 2023 saham CTBN dimiliki oleh Kestrel Wave Investment Limited 48,23%, Vallourec Tubes sebesar 33,48%, Nippon Steel Corporation 6,97%, dan masyarakat (masing-masing dibawah 5%) sebesar 11,31%. Berikut informasi saham Perseroan:

#### Share Performance Information

The Company's shares are traded under the ticker code "CTBN" on the Indonesia Stock Exchange and are listed as owning 800,371,500 shares. In 2023, the Company's shares touched their highest level in June 2023, namely at the level of IDR 2,570 per share, while the Company's shares traded at the lowest level in November 2023, touching IDR 1,075 per share. Until the end of 2023, CTBN shares are owned by Kestrel Wave Investment Limited 48.23%, Vallourec Tubes 33.48%, Nippon Steel Corporation 6.97%, and the public (each below 5%) 11.31%. The following is information on the Company's shares:

#### Harga, Volume, Nilai dan Kapitalisasi Saham

#### Share Price, Volume, Value and Capitalization

| Periode<br>Period           | Jumlah Saham Beredar<br>Number of issued Shares | Kapitalisasi Pasar<br>Market Capitalization | Harga Tertinggi<br>Highest Price | Harga Terendah<br>Lowest Price | Harga Penutupan<br>Closing Price | Volume Perdagangan<br>Trading Volume |
|-----------------------------|---|---|----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| <b>2023</b>                 |   |   |                                  |                                |                                  |                                      |
| Triwulan I<br>Quarter I     | 800.371.500                                     | 3.873.798.060.000                           | 2.070                            | 1.315                          | 1.320                            | 86.300                               |
| Triwulan II<br>Quarter II   | 800.371.500                                     | 4.410.046.965.000                           | 2.570                            | 1.265                          | 2.220                            | 126.600                              |
| Triwulan III<br>Quarter III | 800.371.500                                     | 4.462.071.112.500                           | 2.150                            | 1.205                          | 1.425                            | 45.900                               |
| Triwulan IV<br>Quarter IV   | 800.371.500                                     | 3.185.478.570.000                           | 1.650                            | 1.090                          | 1.435                            | 75.000                               |
| <b>2022</b>                 |   |   |                                  |                                |                                  |                                      |
| Triwulan I<br>Quarter I     | 800.371.500                                     | 2.000.928.750.000                           | 3.050                            | 2.100                          | 2.500                            | 131.800                              |
| Triwulan II<br>Quarter II   | 800.371.500                                     | 1.952.906.460.000                           | 2.900                            | 2.170                          | 2.440                            | 42.200                               |
| Triwulan III<br>Quarter III | 800.371.500                                     | 1.272.590.685.000                           | 2.670                            | 1.560                          | 1.590                            | 86.800                               |
| Triwulan IV<br>Quarter IV   | 800.371.500                                     | 1.276.592.542.500                           | 2.090                            | 1.335                          | 1.595                            | 128.400                              |



## Aksi Korporasi

Selama tahun 2023, Perseroan tidak melakukan aksi korporasi yang menyebabkan terjadinya perubahan pada saham, seperti pemecahan saham (stock split), penggabungan saham (reverse stock), dividen saham, saham bonus, perubahan nilai nominal saham, penerbitan efek konversi, serta penambahan dan pengurangan modal.

## Informasi Penghentian Sementara Perdagangan Saham (*Suspension*) dan/atau Penghapusan Pencatatan Saham (*Delisting*)

Sampai 31 Desember 2023 tidak terdapat penghentian sementara perdagangan saham (*suspension*) dan/atau penghapusan pencatatan saham (*delisting*) saham CTBN.

## Ikhtisar Obligasi, Sukuk atau Obligasi Konversi

Di tahun 2023, Perseroan tidak mengeluarkan pencatatan obligasi, sukuk atau obligasi konversi, maupun pencatatan efek lainnya di bursa efek manapun. Oleh karenanya, Perseroan tidak dapat menyajikan informasi tersebut dalam Laporan Tahunan 2023.

## Informasi Sumber Pendanaan Lainnya

Perseroan tidak memperoleh sumber pendanaan lain dari pihak manapun. Dengan demikian, tidak terdapat informasi terkait jumlah dan sumber pendanaan lainnya yang disajikan dalam laporan tahunan ini.

## Corporate Action

During 2023, the Company did not take any corporate action that would have caused changes in shares, including stock splits, reverse stock, dividends, bonus shares, changes in par value of shares, issuance of convertible securities, as well as addition and deduction of capital.

## Information on Temporary Suspension of Shares Trading and/or Delisting Of Shares

As of December 31, 2023, there were no temporary suspensions of shares trading and/or delisting of CTBN shares.

## Bond, Sukuk or Convertible Bond Highlights

In 2023, the Company did not issue any bond, sukuk or convertible bond, as well as other securities in any stock exchange. Thus, such information becomes irrelevant to be included in the 2023 Annual Report.

## Information on Other Funding Facilities

Company did not receive other funding facilities from other parties. Thus, there is no information regarding the amount and funding facilities that will be presented in this annual report.

## PENGHARGAAN DAN SERTIFIKASI

### AWARDS AND CERTIFICATIONS

#### Penghargaan 2023 2023 Awards



**03 Februari 2023**

Bulan Dana PMI Kota Batam 2022  
dari Palang Merah Indonesia

**February 03, 2023**

Batam City PMI Fund Month 2022  
from the Indonesian Red Cross

**16 Mei 2023**

Program Penilaian Peringkat Kinerja Perusahaan  
dalam Pengelolaan Lingkungan Hidup; Peringkat BIRU  
dari Kementerian Lingkungan Hidup dan Kehutanan Republik  
Indonesia

**May 16, 2023**

Company Performance Rating Assessment Program  
in Environmental Management; BLUE rating  
from the Ministry of Environment and Forestry of the Republic of  
Indonesia

**14 September 2023**

Completion of WIP Audit Year 2023  
dari Harbour Energy

**September 14, 2023**

Completion of WIP Audit Year 2023  
from Harbor Energy

**13 Oktober 2023**

Tip of the Year, Cost & Performance, 1st Place  
Tip of the Year, Safety, 2nd Place  
Tip of the Year, Quality, 3rd Place  
dari Vallourec

**October 13, 2023**

Tip of the Year, Cost & Performance, 1st Place  
Tip of the Year, Safety, 2nd Place  
Tip of the Year, Quality, 3rd Place  
from Vallourec

**17 Oktober 2023**

Industrial Excellence Award 2022  
dari Vallourec

**October 17, 2023**

Industrial Excellence Award 2022  
from Vallourec

**28 November 2023**

Third Party Logistic of the year 2023  
Non Container Terminal Operator of the Year 2023  
dari Bisnis Indonesia

**November 28, 2023**

Third Party Logistics of the year 2023  
Non Container Terminal Operator of the Year 2023  
from Bisnis Indonesia





# KILAS PERISTIWA 2023

## 2023 EVENT HIGHLIGHTS



**15 Juni 2023**  
June 15, 2023



Perseroan menyelenggarakan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan dan Paparan Publik tahun 2023.

Company held Annual General Meeting of Shareholders and Public Expose 2023.



**26 Agustus 2023**  
August 26, 2023



Perseroan merayakan hari ulang tahunnya yang ke 40 di Batam dan mengundang seluruh karyawan dan keluarganya.

Company celebrates its 40th Anniversary at Batam and invited all employees and their families.



**20-22 September 2023**  
September 20-22, 2023

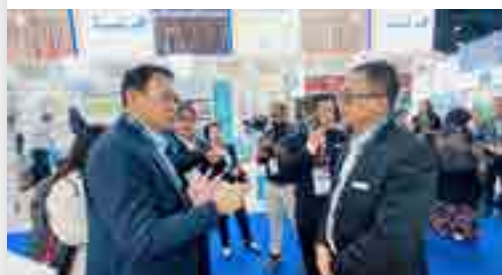


Perseroan berpartisipasi dalam event The 9th Indonesia International Geothermal Convention & Exhibition yang diselenggarakan di Jakarta, Indonesia

Company participated in The 9th Indonesia International Geothermal Convention & Exhibition event held in Jakarta, Indonesia



**2-5 Oktober 2023**  
October 2-5, 2023



Perseroan berpartisipasi dalam event ADIPEC yang diselenggarakan di Abu Dhabi, Uni Emirat Arab.

Company participated in ADIPEC event held in Abu Dhabi, United Emirates of Arab.



**23-24 November 2023**  
November 23-24, 2023



Perseroan berpartisipasi dalam event Kapasitas Nasional 2023 yang diselenggarakan oleh SKK Migas

Company participated in Kapasitas Nasional 2023 event organized by SKK Migas



**Desember 2023**  
December, 2023



Perseroan merayakan 72 KTONS Manufactured  
The Company celebrates 72 KTONS Manufactured







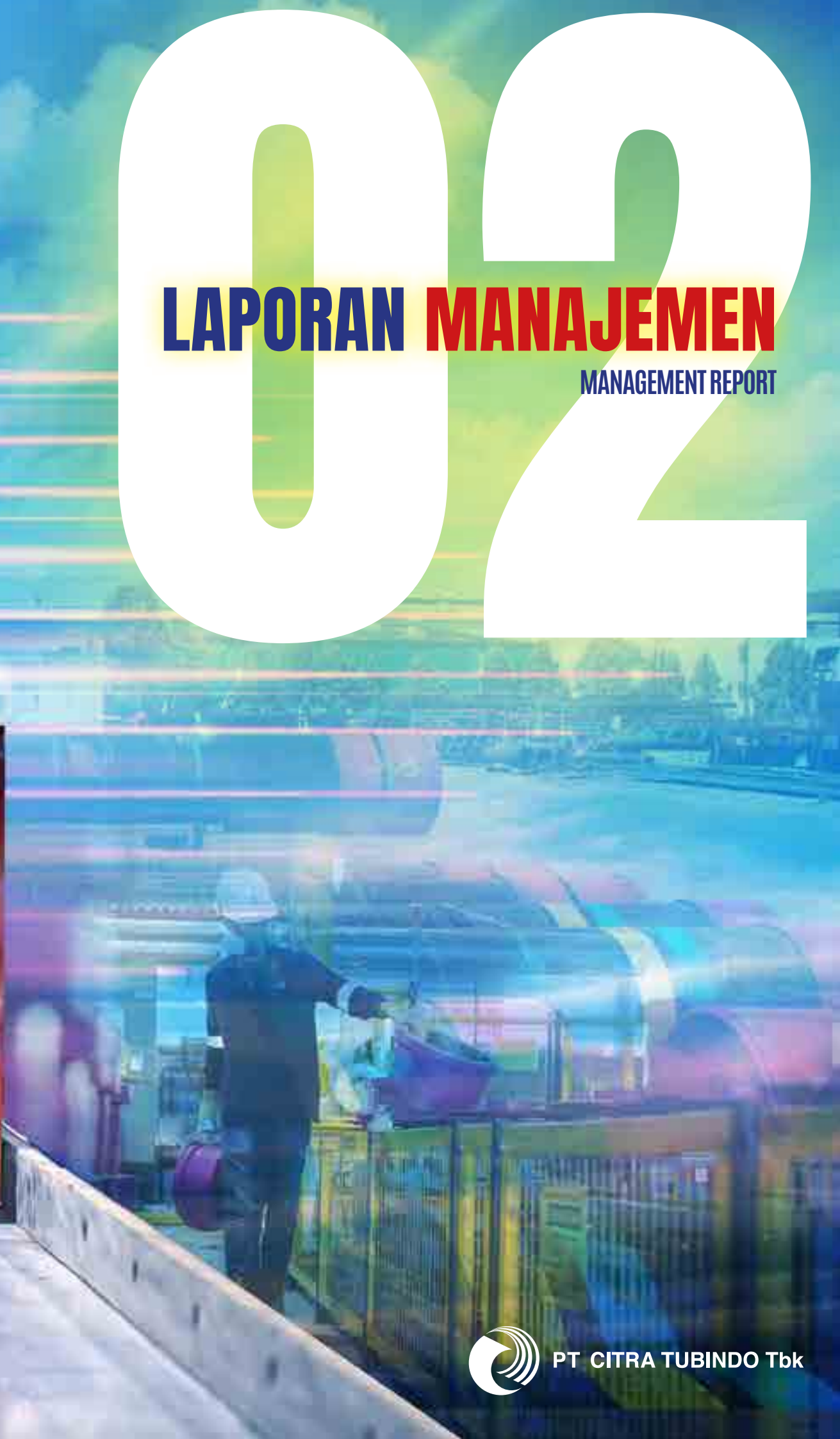
WGP21023 N  
13-3/8 60  
HEAT NO. 24  
LOT NO. 120



# 02

## LAPORAN MANAJEMEN

MANAGEMENT REPORT



PT CITRA TUBINDO Tbk



# LAPORAN DEWAN KOMISARIS

## BOARD OF COMMISSIONERS REPORT





# LAURENT DIDIER, DUBEDOUT

**Komisaris Utama**  
President Commissioners

Pemegang Saham dan Pemangku Kepentingan yang Terhormat,

Pertama-tama, izinkanlah kami selaku Dewan Komisaris memanjatkan syukur ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa atas rahmat dan karunia-Nya sehingga capaian kinerja Perseroan yang luar biasa berlanjut di tahun 2023.

Di tengah ketidakpastian ekonomi dan fluktuasi harga minyak dunia, Dewan Komisaris secara konsisten memastikan Perseroan tetap dikelola dengan baik, serta meningkatkan produktivitas, efektivitas, dan efisiensi dalam setiap proses operasionalnya. Berikut adalah pandangan kami yang mencermati, mengawasi serta memberikan masukan kepada Direksi dalam mengelola Perseroan selama periode laporan.

## Penilaian Kinerja Direksi

Berdasarkan pemantauan kami, Direksi telah menunjukkan kinerja solid di tahun 2023 sehingga berhasil membawa Perseroan meraih hasil-hasil yang patut dibanggakan. Di bawah pengelolaan Direksi beserta jajaran manajemen yang solid, Perseroan berhasil membukukan pertumbuhan pendapatan yang signifikan sebesar US\$208,24 juta pada tahun 2023, atau 91,24% dari RKAP sebesar US\$228,23 juta, dan tumbuh 61,16% atau US\$79,02 juta dari tahun 2021 yang mencapai US\$129,22 juta. Selain itu, di tahun 2023 Perseroan juga mampu mencetak laba sebesar US\$18,66 juta setelah merugi US\$6,65 juta di tahun lalu atau tercapai 509,15% dari RKAP sebesar US\$3,67 juta.

Prestasi ini tentunya patut diapresiasi karena Direksi telah berhasil menerapkan strategi yang tepat dan efektif selama ini. Strategi Perseroan yang tertuang dalam rencana jangka panjang 5 tahunan dapat dieksekusi dengan baik oleh Direksi beserta jajaran manajemen. Direksi juga mampu mengarahkan anak-anak perusahaan untuk tetap fokus kepada operasi yang efisien dan produktif serta menerapkan pengendalian biaya secara disiplin.

Dear Shareholders and Stakeholders,

To begin this annual report with, allow us as the Board of Commissioners to express our gratitude to God Almighty for His mercy and grace so that the Company continued to accomplish extraordinary achievements in 2023.

Amidst the economic uncertainties and fluctuations in world oil prices, the Board of Commissioners consistently ensures that the Company remains well-managed, as well as increases productivity, effectiveness and efficiency in every operational process. The following are our views on observing, supervising and providing input to the Board of Directors in managing the Company throughout the reporting period.

## Performance Assessment of the Board of Directors

Based on our monitoring, the Board of Directors has shown solid performance in 2023 so that it has succeeded in bringing the Company to achieve results to be proud of. Under the management of the Board of Directors and solid management, the Company managed to record significant revenue growth of US\$ 208.24 million in 2023, or 91.24% of the RKAP of US\$ 228.23 million, and grew 61.16% or US\$ 79.02 million from 2021 which reached US\$ 129.22 million. In addition, in 2023, the Company was also able to score a profit of USD 18.66 million after losing USD 6.65 million last year or reaching 509.15% of the RKAP of USD 3.67 million.

These achievements certainly deserve appreciation since the Board of Directors has succeeded in implementing appropriate and effective strategies so far. The Company's strategy stipulated in the 5-year long-term plan was able to be executed adequately by the Board of Directors and management. The Board of Directors was also able to direct subsidiaries to remain focused on efficient and productive operations and implement disciplined cost control.





Kami juga mendukung penuh langkah strategis yang diambil Direksi, diantaranya memperluas pasar ekspor dengan memperkuat portofolio pelanggan seiring dengan keberhasilan ekspansi di wilayah Timur Tengah dan Afrika, mendukung sejumlah proyek-proyek penting, baik yang berskala nasional maupun internasional, dan mengembangkan peluang dalam energi transisi di Indonesia dan negara-negara Asia Tenggara.

## Menerapkan Fungsi Pengawasan

Sepanjang tahun 2023, kami memonitor kinerja Perseroan serta menjalin komunikasi secara rutin dengan Direksi, baik melalui rapat gabungan yang telah terselenggara sebanyak 3 (tiga) kali, maupun berbagai pertemuan informal dalam merespons kebutuhan-kebutuhan mendesak.

Melalui pertemuan dan pertukaran informasi yang intensif antara Dewan Komisaris dan Direksi, Direksi dapat segera melaporkan berbagai perkembangan terkini mengenai kinerja dan permasalahan Perseroan, dan Dewan Komisaris dapat segera memberikan nasihat dan arahan, sehingga Direksi dapat mengambil keputusan bisnis yang tepat.

Dengan kerja sama yang solid antara jajaran Dewan Komisaris dan Direksi, Perseroan menjadi lebih adaptif, dan responsif terhadap perkembangan industri secara terintegrasi serta dinamika perekonomian dan bisnis sepanjang tahun 2023.

Walaupun fluktuatif harga minyak dan gas memberi pengaruh terhadap kinerja keuangan Perseroan, kami senantiasa memberikan arahan kepada Direksi untuk tetap waspada dan bersiap diri untuk menghadapi segala kemungkinan ketidakpastian, risiko dan disrupsi yang mungkin akan terjadi.

## Pandangan Atas Penerapan Keberlanjutan

Sebagaimana kita ketahui bersama, perusahaan telah menerapkan prinsip-prinsip keberlanjutan dan mampu memberikan persepsi yang lebih baik di mata para pemangku kepentingan, khususnya investor.

Menurut pandangan kami, Perusahaan telah menunjukkan keseriusan dan konsistensinya dalam menerapkan prinsip-prinsip bisnis berbasis Lingkungan, Sosial dan Tata Kelola (LST) yang tercermin dari sejumlah inisiatif strategis yang diambil Perseroan untuk meningkatkan keberlanjutan. Di tahun 2023, Perseroan telah membentuk Komite Investasi Sosial untuk mengawasi penerapan kegiatan CSR Perseroan. Kami menyambut baik langkah ini sebagai bentuk keseriusan Direksi dan manajemen dalam menerapkan keberlanjutan di Perseroan.

We also fully support the strategic initiatives taken by the Board of Directors, including expanding the export market by strengthening the customer portfolio in line with successful expansion in the Middle East and Africa regions, supporting several important projects both national and international, and developing opportunities in the energy transition in Indonesia and Southeast Asian countries.

## Implementation of Supervision Function

Throughout 2023, we were supervising the Company's performance and maintaining regular communication with the Board of Directors, both through 3 (three) joint meetings, and other informal meetings in response to urgent needs.

Through intensive meetings and information exchange between the Board of Commissioners and the Board of Directors, the Board of Directors immediately report various latest developments regarding the Company's performance and problems, and the Board of Commissioners immediately provide advice and direction, allowing the Board of Directors to make the right business decisions.

With solid cooperation between the Board of Commissioners and the Board of Directors, the Company became more adaptive and responsive to integrated industrial developments and economic and business dynamics throughout 2023.

Even though fluctuating oil and gas prices have an impact on the Company's financial performance, we always advise that the Board of Directors remain vigilant and prepared to face all possible uncertainties, risks and disruptions that may occur.

## View on the Implementation of Sustainability

As we all know, the Company has implemented sustainability principles and has been able to provide a better perception in the eyes of stakeholders, especially investors.

In our view, the Company has demonstrated its commitment and consistency in implementing Environmental, Social and Governance (ESG)-based business principles as reflected in a number of strategic initiatives taken by the Company to improve sustainability. In 2023, the Company formed a Social Investment Committee to supervise the implementation of the Company's CSR activities. This initiative is a form of the commitment of the Board of Directors and management in implementing sustainability in the Company.



Selain itu, kami juga mendukung inisiatif untuk meningkatkan kualitas Tata Kelola melalui penerapan ISO 37001:2016 Sistem Manajemen Anti Penyuapan. Keberadaan ISO 37001:2016 ini dapat memberikan panduan bagi Perseroan dalam mengembangkan, menerapkan, dan terus meningkatkan program-program Anti Penyuapan yang bertujuan untuk mengidentifikasi, mencegah, dan mendeteksi adanya penyuapan di lingkungan Perseroan, yang pada akhirnya diharapkan akan semakin mengokohkan semua Perseroan sebagai perusahaan dengan integritas dan reputasi terkemuka.

## Arahan Terkait Prospek Usaha

Walaupun industri dan dunia usaha di Indonesia, utamanya minyak dan gas, diterpa isu transisi energi dan penurunan harga minyak yang signifikan di penghujung tahun 2023, namun kami memperkirakan prospek bisnis Perseroan masih tetap menjanjikan. Hal ini sejalan dengan proyeksi permintaan minyak dan gas yang meningkat, Harga minyak pada 2024 diperkirakan akan lebih tinggi dibandingkan dengan 2023.

U.S. Energy Information Administration (EIA) melalui *Short-Term Energy Outlook* memproyeksikan rata-rata harga minyak jenis BRENT akan meningkat dari US\$84 per barel pada 2023 menjadi US\$93 per barel pada 2024 karena ditopang oleh faktor fundamental maupun faktor non fundamental. Faktor fundamental, terutama proyeksi pertumbuhan ekonomi berpotensi mendorong harga minyak menjadi lebih tinggi. Sejumlah lembaga internasional memproyeksikan pertumbuhan ekonomi global akan meningkat dari 2,3% pada 2023 menjadi sekitar 2,9% pada 2024. Pertumbuhan ekonomi global tersebut diproyeksikan akan didukung oleh kondisi inflasi dan tingkat suku bunga yang lebih baik.

Pertumbuhan ekonomi pada umumnya memerlukan daya dukung pasokan energi yang memadai. Apalagi, dalam perkembangannya, sektor-sektor ekonomi utama yang berkontribusi pada pembentukan PDB global adalah sektor-sektor yang lebih padat energi. Artinya, kebutuhan energi untuk menghasilkan PDB dan mendorong pertumbuhan ekonomi pada level tertentu berpotensi akan lebih besar lagi. Berdasarkan data, setiap pertumbuhan ekonomi sebesar 1% akan memerlukan pertumbuhan penyediaan energi antara 1,5%-2%.

Dengan mempertimbangkan prospek tersebut, kami menyambut baik upaya Direksi untuk terus meningkatkan *operational excellence* dan mengendalikan biaya secara disiplin beserta inisiatif-inisiatif strategisnya lainnya yang mengacu pada rencana jangka panjang Perseroan.

## Pandangan Atas Penerapan Tata Kelola

Salah satu aspek pengawasan Dewan Komisaris adalah penerapan tata kelola perusahaan yang baik (*Good Corporate Governance/ GCG*) dalam setiap kegiatan usaha Perseroan. Dari pengawasan yang dilaksanakan, Dewan Komisaris berpendapat bahwa Direksi telah menerapkan GCG sesuai dengan prinsip-prinsip GCG dan peraturan perundang-undangan yang berlaku. Namun demikian, Dewan Komisaris berharap agar penerapan GCG terus ditingkatkan secara konsisten, baik dalam aspek *softstructure* (kebijakan) maupun aspek *infrastructure* (perangkat).

Furthermore, we support initiatives to improve the quality of Governance through the implementation of the ISO 37001:2016 Anti-Bribery Management System. The existence of ISO 37001:2016 provides guidance for the Company in developing, implementing and continuously improving Anti-Bribery programs which aim to identify, prevent and detect bribery within the Company, which in the end is expected to further strengthen the Company to be a company with an excellent integrity and reputation.

## Guidance on Business Prospects

Even though the industry and business in Indonesia, especially oil and gas, was disrupted by the energy transition issue and a significant decline in oil prices at the end of 2023, we project that the Company's business prospects will remain promising. This is in line with the projected increase in oil and gas demand. Oil prices in 2024 are expected to be higher than the prices in 2023.

The Energy Information Administration (EIA) through its Short-Term Energy Outlook projects that the average price of BRENT oil will increase from US\$84 per barrel in 2023 to US\$93 per barrel in 2024 due to fundamental and non-fundamental factors. Fundamental factors, especially projected economic growth, have the potential to drive oil prices higher. Several international institutions project that global economic growth will increase from 2.3% in 2023 to around 2.9% in 2024. This global economic growth is projected to be supported by better inflation conditions and interest rates.

Economic growth in general requires an adequate energy supply carrying capacity. Moreover, in its development, the main economic sectors that contribute to the formation of global GDP are sectors that are more energy intensive. This means that the need for energy to produce GDP and encourage economic growth at a certain level has the potential to be even greater. Based on data, every 1% economic growth will require an increase in energy supply of between 1.5%-2%.

By considering these prospects, we support the Board of Directors' efforts to continue to improve operational excellence and control costs in a disciplined manner along with other strategic initiatives that refer to the Company's long-term plans.

## View on the Implementation of Governance

One aspect of the Board of Commissioners' supervision is the implementation of good corporate governance (GCG) in Company's business activities. Based on the supervision carried out, the Board of Commissioners is of the opinion that the Board of Directors has implemented GCG in accordance with GCG principles and applicable laws and regulations. However, the Board of Commissioners hopes that the implementation of GCG will continue to be improved consistently, both in the soft structure and infrastructure aspects.





Selain itu, kami mengapresiasi upaya Direksi untuk menerapkan, mengelola serta memperkuat Sistem Pelaporan Pelanggaran (*whistle-blowing system/ WBS*) sebagaimana dituangkan dalam *Vallourec Integrity Line*. Sepanjang tahun 2023, tidak terdapat laporan yang masuk melalui WBS. Hal ini menandakan, Perseroan telah mampu menyosialisasikan WBS dengan baik kepada seluruh pemangku kepentingan.

In addition, we appreciate the Board of Directors' initiatives to implement, manage and strengthen the Whistle-blowing System (WBS) as stipulated in the Vallourec Integrity Line. Throughout 2023, there were no reports submitted via WBS. This indicates that the Company has successfully socialized the WBS to all stakeholders.

## Perubahan Komposisi Dewan Komisaris

Pada periode tahun buku pelaporan, ada perubahan komposisi anggota Dewan Komisaris. Melalui Melalui Keputusan Pemegang Saham, RUPS memutuskan memberhentikan dengan hormat Richard James Wiluan dan Pascal Gustave Ulyse, Braquehais sebagai Komisaris Utama dan Komisaris Perseroan dan menetapkan Laurent Didier, Dubedout dan Mathieu Florent Jacques Barreau sebagai Komisaris Utama dan Komisaris Perseroan untuk periode 15 Juni 2023 – RUPS di tahun 2025. Dengan demikian, komposisi Dewan Komisaris Perseroan per 31 Desember 2023 adalah sebagai berikut:

|                      |                                   |
|----------------------|-----------------------------------|
| Komisaris Utama      | : Laurent Didier, Dubedout        |
| Komisaris            | : Mathieu Florent Jacques Barreau |
| Komisaris Independen | : Sudjono Suhardjo                |

## Change in the Composition of the Board of Commissioners

In the reporting period, there were changes in the composition of the members of the Board of Commissioners. Based on the GMS resolution, Richard James Wiluan and Pascal Gustave Ulyse, Braquehais were honorably dismissed as President Commissioner and Commissioner of the Company, whereas Laurent Didier, Dubedout and Mathieu Florent Jacques Barreau were appointed as President Commissioner and Commissioner of the Company for the period of June 15, 2023 until the GMS in 2025. Thus, the composition of the Company's Board of Commissioners as of December 31, 2023 is as follows:

|                          |                                   |
|--------------------------|-----------------------------------|
| President Commissioner   | : Laurent Didier, Dubedout        |
| Commissioner             | : Mathieu Florent Jacques Barreau |
| Independent Commissioner | : Sudjono Suhardjo                |

## Penutup

Mewakili jajaran Dewan Komisaris, saya ingin menyampaikan apresiasi yang setinggi-tingginya kepada Direksi dan seluruh insan Perseroan atas semangat, kerja keras serta dedikasi mereka sehingga Perseroan mampu merespon berbagai tantangan bisnis di tahun 2023 dan mencatat pertumbuhan kinerja yang kuat. Selain itu, kami juga mengucapkan terima kasih kepada pemegang saham, pelanggan, mitra strategis, serta pemangku kepentingan lainnya yang telah menaruh kepercayaan yang besar terhadap Perseroan. Kami optimis ke depan Perseroan akan mampu meraih pertumbuhan berkelanjutan dan mampu memberikan nilai tambah bagi para pemangku kepentingan secara berkelanjutan.

## Closing

On behalf of the Board of Commissioners, I would like to express my highest appreciation to the Board of Directors and all Company personnel for the enthusiasm, hard work and dedication so that the Company was able to respond to various business challenges in 2023 and record strong performance growth. In addition, we would like to thank shareholders, customers, strategic partners and other stakeholders who have placed great trust in the Company. We are optimistic that going forward, the Company will be able to achieve sustainable growth and provide added value to stakeholders on an ongoing basis.

Jakarta, 24 Mei 2024  
Jakarta, May 24, 2024

Atas nama Dewan Komisaris  
On behalf of Board of Commissioners

**Laurent Didier, Dubedout**  
Komisaris Utama  
President Commissioner



**Laurent Didier, Dubedout**  
Komisaris Utama  
President Commissioner



**Mathieu Florent Jacques Barreau**  
Komisaris  
Commissioner



**Sudjono Suhardjo**  
Komisaris Independen  
Independent Commissioner



# LAPORAN DIREKSI

## BOARD OF DIRECTORS REPORT







# FAJAR WAHYUDI

Direktur Utama  
President Director

Pemegang Saham dan Pemangku Kepentingan yang terhormat,

Mengawali laporan ini, perkenankanlah saya mewakili jajaran Direksi, mengucapkan rasa syukur yang tak terhingga kepada Tuhan Yang Maha Esa atas bimbingan dan rahmat-Nya, sehingga perjalanan bisnis Perseroan lancar sepanjang tahun.

## Strategi dan Kebijakan Strategis Perusahaan

Kami sangat berbahagia dengan kinerja yang dicapai Perseroan di tahun 2023. Perseroan berhasil mencapai kinerja operasional dan keuangan yang memuaskan setelah sebelumnya mengalami kerugian.

Fokus Perseroan pada tahun 2023 adalah meningkatkan harga jual melalui penguatan portofolio pelanggan. Selain itu, kami juga melakukan efisiensi operasional, perbaikan likuiditas, penguatan sinergi di dalam Perseroan, dan penerapan prinsip-prinsip LST pada semua aspek operasi. Sementara itu, *sustainability strategy* berfokus pada percepatan penguasaan kapabilitas baru menuju keberlanjutan bisnis Perseroan yang bisa diperoleh melalui berbagai potensi bisnis baru yang dapat memperkuat bisnis inti saat ini.

Semua strategi tersebut dijalankan dengan didasarkan pada pertimbangan aspek ekonomi dan keberlanjutan Perseroan. Selain itu, strategi pengembangan usaha melalui diversifikasi produk dimana kami berupaya mengembangkan peluang dalam energi transisi di Indonesia dan negara-negara Asia Tenggara.

Dengan strategi-strategi tersebut, kami bersyukur dapat memperoleh pencapaian yang cukup baik di tahun ini. Meskipun begitu, bukan berarti kami berpuas diri, kami terus berbenah dan memperbaiki strategi untuk mencapai keberlanjutan di tahun-tahun mendatang.

Dear Shareholders and Stakeholders,

First of all, on behalf of the Board of Directors, I would like to express my infinite gratitude to God Almighty for His guidance and grace that the Company's business was running smoothly throughout the year.

## Corporate Strategy and Strategic Policy

We are delighted with the performance achieved by the Company in 2023. The Company succeeded in achieving satisfactory operational and financial performance after previously experiencing losses.

In 2023, the Company's focus was to increase selling prices by building up the customer portfolio. In addition, we conduct operational efficiency, improve liquidity, strengthen synergies within the Company, and implement ESG principles to all aspects of operations. Meanwhile, the sustainability strategy focused on accelerating the enhancement of new capabilities towards the Company's business sustainability which could be obtained through various new business potentials that could strengthen the current core business.

All of these strategies have been implemented based on considerations of economic aspects and the Company's sustainability. Furthermore, the business development strategy is executed through product diversification, where we strive to develop opportunities in the energy transition in Indonesia and Southeast Asian countries.

With these strategies, we are grateful to be able to achieve quite good achievements this year. However, we will not stop after these achievements. We will continue to improve and expand our strategies to achieve sustainability in the years to come.



## Peranan Direksi dalam Perumusan Strategi dan Implementasi

Dalam menetapkan strategi Perusahaan, Direksi mengevaluasi peluang dan tantangan secara teratur dalam rapat-rapat Direksi. Kami juga mempertimbangkan masukan dari pihak-pihak terkait, seperti Dewan Komisaris, yang secara rutin memberikan masukan dan rekomendasi tentang, antara lain, keadaan industri dan pengendalian biaya.

Setiap triwulan, Direksi melakukan penilaian terhadap implementasi strategi. Kami memeriksa kemajuan berdasarkan tujuan yang ingin dicapai, mengidentifikasi hambatan atau peluang untuk mengatasi penundaan jika ada, dan melakukan langkah koreksi yang diperlukan.

## Tinjauan Kinerja dan Target

Melalui implementasi strategi yang diuraikan di atas, per 31 Desember 2023, Perusahaan berhasil mencapai pendapatan sebesar US\$199,72 juta dari segmen pemrosesan pipa atau berkontribusi terhadap 95,91% pendapatan, sebesar US\$8,18 juta dari jasa pengangkutan atau berkontribusi 3,93% dari total pendapatan dan sebesar US\$0,35 juta dari segmen dukungan Teknik atau berkontribusi 0,17% dari total pendapatan. Berdasarkan segmen geografis, pasar ekspor menyumbang US\$147,81 juta atau 70,98% terhadap pendapatan, sementara pasar domestik hanya mencapai US\$60,43 juta atau 29,02% dari total pendapatan.

Berdasarkan profil pelanggan, negara Asia memberikan kontribusi pendapatan tertinggi mencapai US\$105,39 juta, disusul Eropa sebesar US\$37,95 juta dan selebihnya Amerika, dan Afrika yang menyumbang 1,10% dan 1,05% dari total pendapatan Perseroan di tahun 2023. Uraian lebih lengkap mengenai kinerja segmen usaha Perseroan dapat dilihat pada Bab Analisa dan Pembahasan Manajemen pada laporan ini.

Dari capaian tersebut, Perseroan berhasil membukukan pendapatan sebesar US\$208,24 juta atau mencapai 91,24% dari target sebesar US\$228,23 juta. Perseroan juga mampu menghasilkan laba kotor sebesar US\$42,82 juta atau mencapai 129,75% target Perseroan yang sebesar US\$33,00 juta. Akibatnya, Perseroan mampu membalikkan kondisi dari rugi US\$5,41 juta menjadi profit sebesar US\$18,66 juta atau mencapai 509,15% target yang sebesar US\$3,67 juta.

Dari sisi aset, Perseroan membukukan pertumbuhan 27,78% yoy menjadi US\$171,15 juta pada tahun 2023. Dibandingkan dengan total aset tahun sebelumnya sebesar US\$133,94 juta, peningkatan ini terutama didorong oleh peningkatan aset lancar sebesar 50,20% yoy menjadi US\$128,06 juta. Sementara itu, ekuitas Perusahaan menunjukkan peningkatan sebesar 22,94% yoy dari US\$83,33 juta pada tahun 2022 menjadi US\$102,43 juta pada tahun 2023.

## Penerapan Tata Kelola Perusahaan

Standar tata kelola perusahaan (GCG) yang kuat merupakan komponen penting lainnya yang telah membantu operasional bisnis. Perseroan menyadari betapa pentingnya prosedur GCG untuk mendapatkan dukungan dari pemangku kepentingan dan

## Role of the Board of Directors in Strategy Formulation and Implementation

To formulate the Company's strategy, the Board of Directors evaluates opportunities and challenges regularly through meetings of the Board of Directors. We also pay attention to the input from related parties, such as the Board of Commissioners, which regularly provides input and recommendations regarding the state of the industry and cost control.

The Board of Directors assesses strategy implementation quarterly. We check progress based on the goals to be achieved, identify obstacles or opportunities to overcome delays if any, and take necessary corrective steps.

## Performance Review and Targets

By implementing the strategy outlined above, as of December 31, 2023, the Company succeeded in achieving revenue of US\$199.72 million generated from the pipe processing segment or contributing 95.91% of the total revenue, US\$8.18 million generated from transportation services or contributing 3.93% of the total revenue, and US\$0.35 million generated from the Engineering support segment or contributing 0.17% of the total revenue. Based on geographic segment, the export market contributed US\$147.81 million or 70.98% of the revenue, while the domestic market only reached US\$60.43 million or 29.02% of the total revenue.

Based on customer profiles, Asian countries contributed the highest revenue reaching US\$105.39 million, followed by European countries at US\$37.95 million and the rest were American and African countries which contributed 1.10% and 1.05% of the Company's total revenue in 2023. A more complete description of the Company's business segment performance is presented in the Management Discussion and Analysis Chapter of this report.

From these achievements, the Company managed to record revenue of US\$208.24 million, reaching 91.24% of the target of US\$228.23 million. The Company was also able to generate a gross profit of US\$42.82 million, achieving 129.75% of the Company's target of US\$33.00 million. As a result, the Company was able to reverse its condition from a loss of US\$5.41 million to a profit of US\$18.66 million, achieving 509.15% of the target of US\$3.67 million.

In terms of assets, the Company recorded growth of 27.78% yoy to US\$171.15 million in 2023. Compared to the previous year's total assets of US\$133.94 million, this increase was mainly driven by an increase in current assets of 50.20% yoy to US\$128.06 million. Meanwhile, the Company's equity increased 22.94% yoy from US\$83.33 million in 2022 to US\$102.43 million in 2023.

## Implementation of Corporate Governance

Strong good corporate governance (GCG) standards are another important component that has supported the business operations. The Company realizes how important GCG procedures are to gain support from stakeholders and investors. Through benchmarking





investor. Melalui studi *benchmarking* dan analisis kesenjangan, Perseroan telah mengidentifikasi hal-hal yang perlu diperkuat guna meningkatkan kualitas praktik GCG.

Komunikasi eksternal terus dilaksanakan untuk mengomunikasikan kepada publik tentang komitmen GCG Perseroan. Pada saat yang sama, komunikasi internal perlu ditingkatkan untuk mendorong semua unit Perseroan bekerja sama. Sepanjang tahun 2023, Perseroan bekerja efektif dalam meningkatkan peringkat evaluasi dan menindaklanjuti masukan terkait GCG.

Sebagai bagian dari upaya Perseroan untuk meningkatkan kualitas GCG, pada tahun 2023, Perseroan berinisiatif menerapkan ISO 37001:2016 mengenai Sistem Manajemen Anti Penyuapan (*Anti-Bribery Management System*) guna memperkuat kebijakan anti penyuapan yang sudah ada.

## Komitmen Terhadap Keberlanjutan

Sebagai Perseroan yang bergerak di bidang pendukung industri energi, Perseroan senantiasa berkomitmen untuk terus mengedepankan keseimbangan antara pengembangan dan keberlanjutan bisnis dengan berpegang pada prinsip Lingkungan, Sosial, dan Tata Kelola (LST). Keberlanjutan diintegrasikan ke dalam *corporate strategy map* sebagai langkah awal kaidah *Triple Bottom Line* (TBL), mengingat Perseroan tidak hanya berfokus pada *financial purpose* (*profit*) tapi juga *people* dan *planet*.

Di tahun 2023, kami telah melahirkan berbagai inisiatif hijau untuk mendukung strategi keberlanjutan Perseroan, di antaranya kami membentuk Komite Investasi Sosial untuk mengawasi penerapan kegiatan CSR Perseroan. Diharapkan, kehadiran Komite ini akan semakin memperkuat strategi keberlanjutan kami di masa mendatang.

Kami juga senantiasa mengembangkan kompetensi sumber daya manusia (SDM) dan ini menjadi prioritas kami. Karena kami meyakini, sumber daya manusia merupakan tulang punggung Perseroan untuk menciptakan pertumbuhan yang berkelanjutan. Kami melakukannya dengan melaksanakan berbagai program pengembangan sumber daya manusia seperti pelatihan berkelanjutan, *leadership training*, *team building*, *coaching* dan sebagainya. Dengan SDM yang unggul diharapkan dapat membawa Perseroan menuju pencapaian-pencapaian keberlanjutan.

## Menyongsong Prospek Bisnis Berkelanjutan

Direktur Jenderal Minyak dan Gas Bumi menyatakan hingga tahun 2050 mendatang, pemanfaatan energi fosil minyak dan gas bumi (migas) masih berperan penting dalam kegiatan industri, baik nasional dan global. Meskipun begitu, banyak tantangan yang masih akan dihadapi oleh industri migas terkait dengan maraknya perang di beberapa wilayah yang mengakibatkan ketidakstabilan ekonomi global. Menyikapi hal tersebut, kami akan terus menerapkan prinsip kehati-hatian dalam menyikapi perkembangan makro, baik di level global maupun di dalam negeri.

Kami akan tetap berupaya menjaga momentum pertumbuhan di tahun 2023 dan membawanya hingga tahun 2024 dan tahun-tahun berikutnya. Sinergi terus menjadi fokus Perseroan. Kami

studies and gap analysis, the Company has identified things that need to be strengthened to improve the quality of GCG practices.

External communication continues to be carried out to communicate to the public about the Company's GCG commitment. At the same time, internal communication needs to be improved to encourage all Company units to work together. Throughout 2023, the Company was working effectively in improving evaluation ratings and following up on input related to GCG.

As part of the Company's efforts to improve the quality of GCG, in 2023, the Company took the initiative to implement ISO 37001:2016 regarding the Anti-Bribery Management System to strengthen existing anti-bribery policies.

## Commitment to Sustainability

As a company operating in the field of supporting the energy industry, the Company is always committed to prioritizing a balance between business development and sustainability by adhering to Environmental, Social and Governance (ESG) principles. Sustainability is integrated into the corporate strategy map as the first step in the Triple Bottom Line (TBL) principle, considering that the Company does not only focus on financial purposes (*profit*) but also people and planet.

In 2023, we launched various green initiatives to support the Company's sustainability strategy, including forming a Social Investment Committee to monitor the implementation of the Company's CSR activities. The presence of this Committee is expected to further strengthen our sustainability strategy in the future.

We also continue to develop human resource (HR) competencies as our priority. We believe that human resources are the backbone of the Company to create sustainable growth. This is conducted by implementing various human resource development programs such as sustainability training, leadership training, team building, coaching and so on. With excellent human resources, the Company is expected to achieve sustainability.

## Welcoming Sustainable Business Prospects

The Director General of Oil and Gas states that until 2050, the use of fossil fuel oil and gas will still play an important role in industrial activities, both nationally and globally. Even so, the oil and gas industry will still encounter many challenges related to the rise of war in several regions which has resulted in global economic instability. In response to this, we will continue to implement the principle of prudence in responding to macro developments, both at the global and domestic levels.

We will continuously strive to maintain the growth in 2023 and carry it through to 2024 and the following years. Synergy continues to be the Company's focus. We are committed to improving the



berkomitmen untuk terus meningkatkan kualitas pelayanan kepada pelanggan saat ini sambil memperluas layanan ke pelanggan yang lain. Kami melakukan pengendalian biaya dengan penerapan praktek *operational excellence*, LST serta pemanfaatan teknologi untuk meningkatkan produktivitas dan efisiensi. Secara bertahap, kami berusaha mencari sumber revenue baru sebagai bagian dari diversifikasi usaha.

## Perubahan Komposisi Direksi

Berdasarkan RUPS yang diselenggarakan pada 15 Juni 2023, pemegang saham memutuskan tidak ada pergantian komposisi Direksi. Dengan demikian, susunan Direksi Perseroan hingga akhir tahun 2023 masih sama dengan tahun lalu. Berikut komposisi Direksi Perseroan:

|                              |                           |
|------------------------------|---------------------------|
| Direktur Utama               | : Fajar Wahyudi           |
| Direktur Keuangan            | : Saiful Mizra bin Kassim |
| Direktur Komersial           | : Xavier Bertin           |
| Direktur Sumber Daya Manusia | : Ludi Darmawan           |

## Apresiasi

Mengakhiri laporan ini, kami ingin mengucapkan terima kasih kepada Dewan Komisaris, atas nasihat dan arahan yang telah diberikan. Kami juga menyampaikan terima kasih kepada seluruh insan Perseroan, atas dedikasi dan kerja kerasnya, sehingga Perseroan dapat mencatat kinerja yang memuaskan.

Kami juga ingin menyampaikan apresiasi yang setinggi-tingginya kepada para pemegang saham, investor, mitra bisnis, mitra perbankan, dan para pemangku kepentingan lainnya, atas dukungan dan kepercayaan yang diberikan kepada Perseroan.

Selanjutnya, kami berharap dapat terus berkontribusi lebih banyak lagi demi mewujudkan pertumbuhan usaha yang lebih baik dan berkelanjutan, sehingga dapat memberikan dampak positif tidak hanya bagi Perseroan, namun juga bagi seluruh pemangku kepentingan.

quality of service to current customers while expanding services to other customers. We control costs by implementing operational excellence practices, ESG and technology to increase productivity and efficiency. Periodically, we are trying to seek new sources of revenue as part of business diversification.

## Change in the Composition of the Board of Directors

Based on the GMS held on June 15, 2023, shareholders decreed that there would be no changes in the composition of the Board of Directors. Thus, the composition of the Company's Board of Directors as of the end of 2023 remained the same as it had been in the previous year. The following is the composition of the Company's Board of Directors:

|                         |                           |
|-------------------------|---------------------------|
| President Director      | : Fajar Wahyudi           |
| Finance Director        | : Saiful Mizra bin Kassim |
| Commercial Director     | : Xavier Bertin           |
| Human Resource Director | : Ludi Darmawan           |

## Appreciation

Concluding this report, we would like to thank the Board of Commissioners for the advice and guidance. We are also grateful to all Company personnel for the dedication and hard work so the Company recorded satisfactory performance.

We would also like to express our highest appreciation to shareholders, investors, business partners, banking partners and other stakeholders for the support and trust given to the Company.

Furthermore, we hope to continue to contribute more to realize better and more sustainable business growth, to generate a positive impact not only for the Company, but also for all stakeholders.

Jakarta, 24 Mei 2024

Jakarta, May 24, 2024

Atas nama Direksi

On behalf of Board of Directors

**Fajar Wahyudi**

Direktur Utama

President Director



**Fajar Wahyudi**  
Direktur Utama  
President Director



**Saiful Mizra bin Kassim**  
Direktur Keuangan  
Finance Director



**Xavier Bertin**  
Direktur Komersial  
Commercial Director



**Ludi Darmawan**  
Direktur SDM  
HR Director



# PERNYATAAN DEWAN KOMISARIS TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN TAHUNAN 2023 PT CITRA TUBINDO TBK

## RESPONSIBILITY STATEMENT OF THE BOARD OF COMMISSIONERS FOR 2023 ANNUAL REPORT OF PT CITRA TUBINDO TBK

Kami yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan bahwa semua informasi dalam Laporan Tahunan PT Citra Tubindo Tbk tahun 2023 telah dimuat secara lengkap dan bertanggung jawab penuh atas kebenaran isi Laporan Tahunan ini.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

We, the undersigned, state that all information in the 2023 Annual Report of PT Citra Tubindo Tbk has been fully published and we are fully responsible for the accuracy of the contents of this Annual Report.

This statement is made truthfully.

Jakarta, 24 Mei 2024

Jakarta, May 24, 2024

### Dewan Komisaris BOARD OF COMMISSIONERS

**Laurent Didier, Dubedout**  
Komisaris Utama  
President Commissioner

**Mathieu Florent Jacques Barreau**  
Komisaris  
Commissioner

**Sudjono Suhardjo**  
Komisaris Independen  
Independent Commissioner





# PERNYATAAN DIREKSI TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN TAHUNAN 2023 PT CITRA TUBINDO TBK

## RESPONSIBILITY STATEMENT OF THE BOARD OF DIRECTORS FOR 2023 ANNUAL REPORT OF PT CITRA TUBINDO TBK

Kami yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan bahwa semua informasi dalam Laporan Tahunan PT Citra Tubindo Tbk tahun 2023 telah dimuat secara lengkap dan bertanggung jawab penuh atas kebenaran isi Laporan Tahunan ini.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

We, the undersigned, state that all information in the 2023 Annual Report of PT Citra Tubindo Tbk has been fully published and we are fully responsible for the accuracy of the contents of this Annual Report.

This statement is made truthfully.

Jakarta, 24 Mei 2024  
Jakarta, May 24, 2024

**Direksi**  
BOARD OF DIRECTORS

**Fajar Wahyudi**  
Direktur Utama  
President Director

**Saiful Mizra bin Kassim**  
Direktur Keuangan  
Finance Director

**Xavier Bertin**  
Direktur Komersial  
Commercial Director

**Ludi Darmawan**  
Direktur SDM  
HR Director





# 03

## **PROFIL PERUSAHAAN**

COMPANY PROFILE



PT CITRA TUBINDO Tbk





# INFORMASI DAN DATA PERUSAHAAN

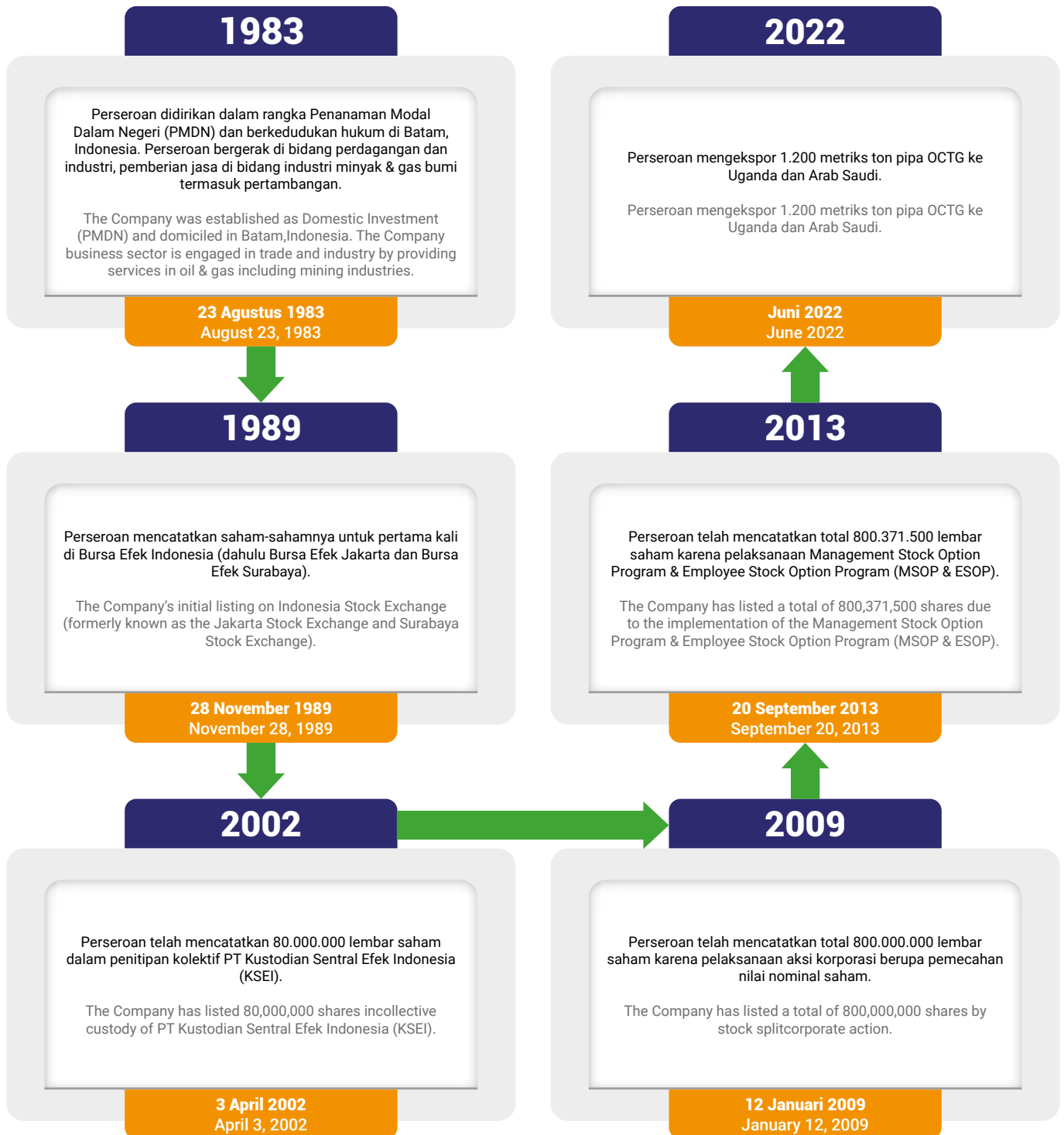
## COMPANY INFORMATION AND DATA

|  |  |
|--|--|
| <b>Nama Perusahaan</b><br>Company Name   | : PT Citra Tubindo Tbk   |
| <b>Bidang Usaha</b><br>Line of Business  | : Penyediaan fasilitas untuk industri minyak yang mencakup jasa penguliran pipa dan pembuatan aksesoris serta jasa pemrosesan pemanasan pipa baja tanpa kampuh<br><br>Provision of facilities for the oil industry which includes pipe threading and accessories manufacturing services and seamless steel pipe heating processing services  |
| <b>Tanggal Pendirian</b><br>Date of Establishment                              | : 23 Agustus 1983<br>August 23, 1983   |
| <b>Dasar Hukum Pendirian</b><br>Legal Basis of Establishment                   | : Akta Pendirian No. 78 tanggal 23 Agustus 1983 yang dibuat di hadapan R. Sudibio Djojopranoto, S.H, Notaris di Jakarta dan telah mendapatkan pengesahan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. C2-3268.HT.01.01.Th.85 tanggal 25 Mei 1985 dan telah diumumkan dalam Tambahan Berita Negara Republik Indonesia No. 81 Tanggal 8 Oktober 1985.<br><br>Deed of Establishment No. 78 dated August 23, 1983 made before R. Sudibio Djojopranoto, S.H, Notary in Jakarta and has received approval from the Minister of Justice of the Republic of Indonesia with Decree No. C2-3268.HT.01.01.Th.85 dated May 25, 1985 and has been announced in the Supplement to the State Gazette of the Republic of Indonesia No. 81 dated October 8, 1985. |
| <b>Status dan Bentuk Badan Hukum</b><br>Status and Form of Legal Entity        | : Perusahaan Terbatas (PT) dan Perusahaan Terbuka<br>Limited Liability Company (PT) and Public Company   |
| <b>Modal Dasar</b><br>Authorized Capital                                       | : Rp320.000.000.000,- atau 3.200.000.000 lembar saham<br>IDR320,000,000,000 or 3,200,000,000 shares  |
| <b>Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh</b><br>Issued and Fully Paid-in Capital | : Rp80.037.150.000,- atau 80.371.500 lembar saham<br>IDR80,037,150,000 or 80,371,500 shares  |
| <b>Jumlah Karyawan</b><br>Number of Employees                                  | : 711 Orang<br>711 Employees   |
| <b>Kepemilikan Saham</b><br>Share Ownership                                    | : 1. Kestrel Wave Investment Limited: 48,23%<br>2. Vallourec Tubes : 33,48%<br>3. Nippon Steel Corporation : 6,97%<br>4. Masyarakat (masing-masing dibawah 5%) : 11,31%  <br>Public (below 5% respectively) : 11.31%   |
| <b>Pencatatan Saham</b><br>Share Listing                                       | : 28 November 1989 di Bursa Efek Indonesia<br>November 28, 1989 on the Indonesia Stock Exchange  |
| <b>Kode Saham</b><br>Ticker Code   | : CTBN   |
| <b>Produk Usaha</b><br>Business Product  | : - Pemrosesan Pipa   Pipe Processing<br>- Jasa Pengangkutan dan lain-lain   Transportation and other services<br>- Dukungan Teknik   Technical Support  |
| <b>Jaringan Usaha</b><br>Business Network                                      | : 1 Kantor Pusat dan Pabrik, 1 Kantor Representatif, 4 Entitas Anak<br>1 Head Office, 1 Representative Office, 4 Subsidiaries  |
| <b>Keanggotaan Asosiasi</b><br>Association Membership                          | : 1. Kamar Dagang dan Industri<br>Indonesian Chamber of Commerce & Industry<br>2. Asosiasi Produsen Pipa Pemboran Minyak dan Gas Bumi<br>Association of Oil and Gas Drilling Pipe Manufacturers  |
| <b>Alamat Kantor Pusat &amp; Pabrik</b><br>Address of Head Office & Factory    | : Jl. Hang Kesturi I No. 2 Kawasan Industri Terpadu Kabil, Batam Indonesia<br>Telp. +62778-711121-23   Fax. +62778-711094, 711164   Email. corsec@citratubindo.co.id   |
| <b>Alamat Kantor Representatif</b><br>Address of Representative Office         | : World Trade Center (WTC) Lantai 16 Jl. Jendral Sudirman Kav. 29-31, Jakarta 12920 Indonesia<br>Telp. +6221-5250609   Fax. +6221-5712317  |
| <b>Website</b>   | : www.citratubindo.com   |



## RIWAYAT SINGKAT PERUSAHAAN

### BRIEF COMPANY HISTORY





## BIDANG USAHA NATURE OF BUSINESS



### Kegiatan Usaha Berdasarkan Anggaran Dasar

Berdasarkan Pasal 3 Anggaran Dasar Terakhir Perusahaan, ruang lingkup kegiatan Perusahaan adalah menjalankan kegiatan usaha sebagai pemasok keperluan “Oil Country Tubular Goods” (OCTG), pipa salur, dan pipa pengeboran kepada perusahaan minyak dan gas bumi yang mencakup pipa tanpa kampuh dengan mengacu kepada standar API (*American Petroleum Institute*) serta *Premium Connection*.

Sampai dengan akhir tahun 2023, Perusahaan telah menjalankan seluruh kegiatan usaha tersebut melalui 3 (tiga) divisi, yaitu Divisi Pemrosesan Pipa, Divisi Jasa Pengangkutan dan lain-lain, serta Divisi Dukungan Teknik.

### Produk dan Jasa yang Ditawarkan

Perusahaan menawarkan produk-produk dan jasa yang secara garis besar dikelompokkan dalam 3 lini usaha yaitu:

1. Pemrosesan Pipa;
2. Jasa Pengangkutan dan lain-lain;
3. Dukungan Teknik.

### Business Activity Based on Articles of Association

Pursuant to Article 3 of the Company's latest Articles of Association, the scope of the Company's activities is to carry out business activities as a supplier of “Oil Country Tubular Goods” (OCTG), pipelines and drilling pipes to oil and natural gas companies which include seamless pipes with reference to API (*American Petroleum Institute*) standards and *Premium Connection*.

As of the end of 2023, the Company has carried out all of these business activities through 3 (three) divisions, namely the Pipe Processing Division, the Transportation and Other Services Division, and the Technical Support Division.

### Products and Services Offered

The Company offers products and services which are generally grouped into 3 lines of business namely:

1. Pipe Processing;
2. Transportation and other service;
3. Technical Support.





## Pemrosesan Pipa

Divisi Pemrosesan Pipa memiliki jasa yang ditawarkan diantaranya adalah:

### 1. Penguliran pipa dan jasa

- Melakukan fabrikasi berbagai tipe kelas pipa dan serta koneksinya maupun aksesoris dengan lisensi yang telah diberikan oleh pembuat sambungan ulir terkenal di dunia, termasuk VAM, NS-CT Atlas Bradford, dan XPC (*Expandable Pipe Connection*).
- Melakukan produksi *protector* terulir dan sistem pengepakan untuk pipa terulir yang dapat mengurangi ketergantungan kebutuhan *protector* kepada pemasok lain;
- Pembuatan uliran pipa baja, baik berkampuh maupun tanpa kampuh, sesuai standar API, dalam berbagai ukuran mulai 2-3/8" sampai 20";
- Pembuatan sambungan pipa (*coupling*) sesuai standar API dan koneksi Premium;
- Melakukan fabrikasi pipa salur sesuai standar API 5L, dalam berbagai ukuran mulai dari 4" sampai 14";
- Pengujian kelurusan pipa dan sambungan pipa serta ketahanan uliran pipa dengan menggunakan kekuatan tekanan air tertentu;
- Pembuatan aksesoris pipa antara lain "Pup Joint", "Cross Over", dan "Blast Joint";
- Pelapisan dan penyepuhan uliran-uliran pipa dan *coupling* dengan proses *phosphate* dan *electroplating* dengan bahan timah, tembaga dan *zinc*;
- Menyediakan layanan pemeriksaan, reparasi dan pembersihan pipa serta ulirannya;
- *Thermal Spray Aluminium* (TSA) untuk kontrol korosi pada pipa-pipa khusus.

### 2. Fasilitas Perawatan Panas

Berproduksi secara komersial dan telah mendapatkan sertifikat pengakuan mutu dari *American Petroleum Institute* (API) sejak tahun 1992. Kapasitas produksi pabrik yang terpasang mencapai 120.000 metrik ton per tahun untuk pipa-pipa berdiameter antara 2-3/8" sampai dengan 13-3/8" sesuai standar API 5CT, 5DP, 5L, dan 5CRA maupun *Premium Grade*.

### 3. Fasilitas Pengujian dan Inspeksi

Perseroan memiliki pengujian dan inspeksi yang andal dan terkalibrasi untuk menjamin mutu produk yang dihasilkan, yaitu:

- Pengujian Destruktif:
  - **Uji Tarik:** untuk mengetahui kekuatan mulur dan tarik suatu produk beserta kelenturannya;
  - **Uji Spektrometer:** untuk mengukur kandungan unsur logam agar sesuai dengan keperluan konsumen;
  - **Uji Kekerasan:** untuk memastikan kekerasan produk tetap dalam toleransi yang diberikan pada produk akhir;

## Pipe Processing

The Pipe Processing Division has services to offer, among others:

### 1. Pipe threading and services

- Manufacturing various types of pipe grades and their connections as well as accessories with licenses granted by world-well known thread connection manufacturers, including VAM, NS-CT Atlas Bradford, and XPC (*Expandable Pipe Connection*).
- Manufacturing threaded protectors and packing systems for threaded pipes to reduce the dependence on protector needs to other suppliers;
- Manufacturing threaded steel pipes, both seamed and seamless, API standard compliant, in various sizes from 2-3/8" to 20" according;
- Manufacturing pipe couplings according to API standard and Premium connection;
- Manufacturing pipelines in various sizes from 4" to 14" according to API 5L standard;
- Testing of pipe straightness and pipe connections as well as pipe thread resistance by specific water pressure strength application;
- Manufacturing the pipe accessories including "Pup Joint", "Cross Over", and "Blast Joint";
- Coating and gilding the pipe threads and couplings by applying phosphate and electroplating processes with tin, copper and zinc materials;
- Providing checking, repair and cleaning services for pipes and threads;
- Conducting Thermal Spray Aluminum (TSA) for special pipes corrosion control purpose.

### 2. Heat Treatment Facility

Produces commercially and received quality certification from American Petroleum Institute (API) since 1992. The installed production capacity reaches 120,000 metric tons per year for pipes with diameters between 2-3/8" to 13-3/8" according to API 5CT, 5DP, 5L, and 5CRA standards as well as Premium Grade.

### 3. Testing and Inspection Facility

The Company has reliable and calibrated testing and inspection facilities to ensure the quality of the products produced, including:

- Destructive Testing:
  - **Tensile Test:** to determine the product elongation and tensile strength as well as its flexibility;
  - **Spectrometer Test:** to measure the content of metallic elements to meet consumer's need;
  - **Hardness Test:** to ensure the hardness of the product within the specified tolerances;

- **Uji Ketangguhan:** untuk menguji ketangguhan pipa pada suhu ruang maupun pada suhu beku;
- **Uji Metalurgi:** untuk dapat menggambarkan struktur logam secara mikro maupun makro, sehingga produk akhir bisa diterima sesuai spesifikasi konsumen;
- **Tes tekanan luar:** untuk menjamin bahwa pipa dapat menerima tekanan maksimum dari luar sesuai dengan syarat yang telah ditentukan standar internasional.
- Pengujian Tidak Merusak
  - *Special End Area Magnetic Particle Inspection:* metode pengujian yang dilakukan untuk melihat adanya cacat pada ujung-ujung pipa.

## Jasa Pengangkutan dan Lain-lain

Divisi Jasa Pengangkutan dan lain-lain memiliki produk dan jasa yang ditawarkan diantaranya adalah:

### 1. Jasa Manajemen Kepelabuhanan dan Logistik

Segmen ini dilaksanakan oleh entitas anak Perseroan, PT Sarana Citranusa Kabil dan PT Citra Pembina Pengangkutan Industries dan entitas anaknya, yang memiliki Pelabuhan Umum Citranusa Kabil, berlokasi di Kawasan Industri Kabil, Batam, dengan Izin Operasi No. KP 261/2005.

Sejak tanggal 17 Januari 2011, Pelabuhan ini ditetapkan sebagai Badan Usaha Pelabuhan (BUP) oleh Kementerian Perhubungan dengan dikeluarkannya Surat Izin BUP No. KP 15 Tahun 2011, serta mempunyai sertifikasi:

- Pernyataan Pemenuhan Keamanan dan Pernyataan Pemenuhan Fasilitas Pelabuhan No. 02/0190-DV berdasarkan ketentuan Kode Internasional tentang Keamanan Kapal dan Fasilitas Pelabuhan ("ISPS Code") pada tanggal 11 Agustus 2015 dengan masa berlaku sampai dengan 6 Agustus 2020.
- Sertifikasi dari International Maritime Organization No. IDBUR-0011;
- Sertifikasi ISO 14001:2004 dan sertifikasi BISA OHSAS 18001:2007 yang dimiliki entitas anak dari PT Sarana Citranusa Kabil.

Pelabuhan ini ditetapkan sebagai salah satu Pelabuhan bebas pada Kawasan Perdagangan Bebas di Batam, Bintan dan Karimun oleh Menteri Perhubungan dalam surat Keputusan Nomor KP.25 Tahun 2009 tanggal 16 Januari 2009.

Dalam menjalankan kegiatan usaha di bidang jasa pelayanan kepelabuhanan, Pelabuhan umum Citranusa Kabil memiliki 5 (lima) dermaga untuk melayani kegiatan lanuh tambat mulai dari kapal tongkang sampai dengan kapal samudra tipe handymax sampai dengan 40.000DWT, dengan kedalaman draft 5 (lima) meter sampai dengan 12,5 m LWS.

Aktivitas jasa logistik terpadu dijalankan oleh entitas anak perusahaan dari PT Sarana Citranusa Kabil meliputi bongkar muat barang, agen perkapalan, penyewaan lahan terbuka dan gudang tertutup, penyewaan kantor, transportasi dan ekspedisi.

- **Resilience Test:** to test the pipes resilience both at room and freezing temperatures;
- **Metallurgical Test:** to describe the metal structure both in micro and macro aspects that the final product can be accepted based on consumer's specifications;
- **External Pressure Test:** to ensure the pipe resistance to outside maximum pressure in accordance with international standards requirements.
- Non-destructive Testing
  - Special End Area Magnetic Particle Inspection: a test method carried out to identify any defects at the ends of the pipe.

## Transportation and Other Services

The transportation and other services division has products and services to offer, among other:

### 1. Port Management and Logistics Services

This segment is carried out by the Company's subsidiaries, PT Sarana Citranusa Kabil and PT Citra Pembina Pengangkutan Industries and its subsidiaries, which own the Citranusa Kabil Public Port, located in Kabil Industrial Estate, Batam, with Operating Permit No. KP 261/2005.

Since January 17, 2011, this Port has been designated as a Port Business Entity (BUP) by the Ministry of Transportation by issuing the BUP Permit No. KP 15 of 2011 with the following certifications:

- Security Compliance Statement and Port Facility Compliance Statement No. 02/0190-DV based on the provisions of the International Code on Security of Ships and Port Facilities ("ISPS Code") on August 11, 2015 which was valid until August 6, 2020.
- Certification from the International Maritime Organization No. IDBUR-0011;
- ISO 14001:2004 certification and BISA OHSAS 18001:2007 certification owned by a subsidiary of PT Sarana Citranusa Kabil.

This Port was designated as one of the free Ports within Free Trade Areas in Batam, Bintan and Karimun by Decree of the Minister of Transportation No. KP.25 of 2009 dated January 16, 2009.

In carrying out business activities in port services sector, Citranusa Kabil public Port has 5 (five) piers to serve mooring activities ranging from barges to handymax vessels up to 40,000DWT, with a draft depth of 5 (five) meters to 12.5 meters to 12.5 m LWS.

Integrated logistics service activities are carried out by a subsidiary of PT Sarana Citranusa Kabil including loading and unloading of goods, shipping agent, open land and closed warehouse and office leasing, transportation and expeditions.



## Dukungan Teknik

Divisi dukungan teknik memiliki produk dan jasa yang ditawarkan diantaranya adalah memberikan usulan kepada konsumen terhadap jenis ulir maupun material yang paling cocok dipakai sesuai dengan kondisi sumur minyak/gas tertentu, dan bekerja sama dengan pemilik lisensi ulir melakukan pengawasan pada saat memasukkan pipa ke dalam sumur agar pipa tersebut dapat bekerja optimal sesuai perencanaannya. Sebagai pemilik lisensi ulir Nippon Steel Premium Joint (NSPJ), Perseroan membuat, menyimpan, dan mengkalibrasi alat-alat ukurnya untuk disewakan ke konsumen. Perseroan juga memberikan training mengenai pengetahuan dasar *Oil Country Tubular Goods* (OCTG) dan produk lainnya dari waktu ke waktu kepada konsumen. Segmen ini dilaksanakan oleh entitas anak perusahaan, yaitu NS Connection Technology Pte. Ltd.

Selain menawarkan jasa di atas, Perseroan juga menyediakan produk-produk OCTG yang berkualitas sangat baik yang dapat bertahan dalam sumur dengan kondisi geologi yang tidak seragam, seperti suhu, tekanan, tingkat korosi dan lain-lain. Terdapat produk-produk OCTG dengan berbagai kelas dari tingkat standar sampai premium diperlukan untuk mengatasi kondisi-kondisi yang berbeda di lapangan sebagai berikut:

- **Kelas Standar API 5CT, 5DP, 5L, 5CRA**  
Produk ini dapat digunakan untuk bertahan dalam kondisi sumur yang standar dan kondisi sekitar.
- **Tekanan tinggi serta suhu tinggi**  
Produk ini dapat digunakan pada kondisi sumur yang memerlukan pipa berkekuatan tinggi dan tahan terhadap kepekaan sumur.
- **Sumur dalam**  
Produk ini dapat digunakan pada sumur yang memerlukan pipa yang kuat yang tahan terhadap tekanan dan tidak mudah retak.

## Technical Support

The technical support division has products and services to offer, including providing suggestions to consumers on the type of thread and material that is most suitable for use according to certain oil/gas well conditions, and working with thread license owners to supervise when inserting pipes into the well so that the pipe can work optimally according to the plan. As the owner of the Nippon Steel Premium Joint (NSPJ) thread license, the Company manufactures, stores, and calibrates its measuring tools for rental purpose. Moreover, the Company provides training on basic knowledge on Oil Country Tubular Goods (OCTG) and other products from time to time to consumers. This segment is carried out by a subsidiary, namely NS Connection Technology Pte. Ltd.

In addition to offering the above services, the Company also provides excellent quality OCTG products that can survive in wells with various geological conditions, such as temperature, pressure, corrosion levels and others. There are OCTG products with various classes from standard to premium levels required to address different conditions in at field as follows:

- **API Standard Class 5CT, 5DP, 5L, 5CRA**  
This product can be used in standard wells and ambient conditions.
- **High pressure and temperature**  
This product can be used in well conditions that require high-strength and sensitive pipes.
- **Deep well**  
This product can be used in wells that require strong pipes with pressure resistant and are not easily broken.



- **Suhu rendah**  
Produk ini dapat digunakan pada sumur di daerah kutub yang tahan terhadap benturan keras yang dapat terjadi pada suhu di bawah nol.
- **High collapse**  
Produk ini digunakan pada casing yang dipakai pada sumur bertekanan tinggi. Produk ini memberi kinerja 30% sampai 40% lebih tinggi dari pada standar *collapse* API. Faktor utama dari ketahanan *collapse* adalah ciri-ciri mekanik dan ukuran pipa, yang parameternya dioptimalkan untuk menjamin tingginya ketahanan atas *collapse* yaitu *D/T ratio*, *yield strength*, *ovality*, *wall thickness*, dan *residual stresses*.
- **Sour service**  
Pipa *tubing* dan casing dari jenis ini akan digunakan pada sumur yang mengandung H<sub>2</sub>S, dengan batas tekanan jaminan yang telah ditentukan.
- **High collapse & sour service**  
Produk ini digunakan untuk casing pada sumur yang bertekanan tinggi dan mengandung H<sub>2</sub>S.
- **Sweet corrosion**  
Jenis *Martensitic*, terdiri dari jenis 13Cr dan Super 13Cr, digunakan pada sumur yang ada CO klorin dan/atau H<sub>2</sub>S di mana temperatur dapat mencapai 180°C.
- **Highly corrosion**  
Jenis *Ferritic-austenitic*, digunakan pada sumur yang mengandung CO, klorin dan/atau sejumlah H<sub>2</sub>S dengan temperatur mencapai 250°C. Jenis *Austenitic* digunakan pada sumur yang ada konsentrasi tinggi dalam H<sub>2</sub>S, CO dan klorin.
- **Low temperature**  
This product can be used in wells in polar areas that are resistant to heavy impacts that can occur at sub-zero temperatures.
- **High collapse**  
This product is used in high pressure well casings. This product delivers 30% to 40% higher performance than the standard collapse API. The main factors of collapse resistance are mechanical and pipe size characteristics, the optimized parameters to ensure high collapse resistance are *D/T ratio*, *yield strength*, *ovality*, *wall thickness*, and *residual stresses*.
- **Sour service**  
This type's pipe tubing and casing will be used in wells containing H<sub>2</sub>S, with a defined guaranteed pressure limit.
- **High collapse & sour service**  
This product is used for casing in high pressure wells containing H<sub>2</sub>S.
- **Sweet corrosion**  
The Martensitic type, consisting of 13Cr and Super 13Cr types, is used in wells containing chlorine CO and/or H<sub>2</sub>S where temperature can reach 180°C.
- **Highly corrosion**  
Ferritic-austenitic type is used in wells containing CO, chlorine and/or some H<sub>2</sub>S with temperature reaching 250°C. The Austenitic type is used in wells with high concentrations of H<sub>2</sub>S, CO and chlorine.

## Proses Produksi

Proses pembuatan pipa mentah menjadi barang jadi melalui tahapan sebagai berikut:

- Pengukuran dan analisa kimia pada pipa mentah untuk menjamin pipa tersebut sesuai dengan ukuran dan komposisi yang tertera di sertifikatnya pabrik baja, untuk kemudian disimpan di lapangan;
- Proses "*upsetting*" untuk pipa tubing yang berdiameter kecil yang memerlukan pelebaran pada ujung pipa agar bertambah tebal;
- Proses "*de-rusting*" untuk membersihkan karat di permukaan ujung pipa yang berujung "*box*" yang akan dipanaskan atau diulir;
- Proses perawatan panas untuk mengubah struktur kimia baja menjadi "*austenite*", formasi baja yang keras dan kuat, melalui proses pengerasan atau "*austenizing*". Tingkat kekerasan pipa dapat diatur sesuai permintaan dengan memanaskan pipa ke suhu antara 500°C sampai 700°C melalui proses "*tempering*" untuk membentuk karakter mekanik pipa sesuai ketentuan;
- Proses pendinginan dengan penyemprotan air yang banyak secara cepat untuk mengubah struktur mikro dalam baja. Pipa dibiarkan mendingin dengan pola yang terkendali untuk mempertahankan kelurusan dan ciri-ciri lainnya yang diperlukan untuk proses selanjutnya;
- Untuk pipa casing yang berukuran 5 inci atau lebih, diameter luar pipa disesuaikan dalam proses "*sizing mill*" dengan suhu pipa terkendali. Kemudian pipa sesuai ukuran tertentu, *tubing* dan *casing*, melalui "*three roll hydraulic straightener*";

## Production Process

The process of making raw pipes into finished goods goes through the following stages:

- Measurement and chemical analysis of raw pipe to ensure that the pipe is in accordance with the size and composition stated in the steel factory certificate, to be stored in the field;
- "Upsetting" process for small diameter tubing that requires end of pipe widening to increase the thickness;
- "De-rusting" process to remove rust on pipe's end surface with "box" edge to be heated or threaded;
- A heat treatment process to change the steel's chemical structure into "austenite", a hard and strong steel formation, by hardening or "austenizing" process. The pipe hardness level can be adjusted by request by heating the pipe to a temperature between 500°C to 700°C by "tempering" process to form the pipe's mechanical character according to the requirements;
- Cooling process by spraying a lot of water quickly to change the microstructure in the steel. The pipe is allowed to cool in a controlled pattern to maintain straightness and other characteristics required for further process;
- For casing pipe sized 5 inches or more, the outer diameter of the pipe is adjusted in "sizing mill" process with controlled pipe temperature. The pipe is subject to meet certain size, tubing and casing, and will pass through "three roll hydraulic straightener";



- Proses pengujian laboratorium yang telah tersertifikasi ISO 17025:2008 untuk menganalisis tingkat kekuatan struktur mikro dan tingkat kekerasan pipa, sesuai standar API dan permintaan dari pelanggan;
- Pipa yang telah lolos uji mekanik selanjutnya dilakukan proses pengujian "*Non Destructive Test*" (NDT) dengan metode sebagai berikut:
  - *Wet magnetic particle inspection* (MPI) untuk memeriksa ujung pipa atas kerusakannya;
  - Pemeriksaan elektro-magnetik, opsional;
  - Pemeriksaan ultrasonik yang dilakukan menggunakan mesin "*Phase array ultrasonic inspection*" sehingga memberikan keakuratan deteksi atas kelemahan pipa secara memanjang dan menyamping serta 100% hasil ketebalan pipa. Semua pipa yang diproses harus melalui bagian ini dan hanya pipa yang memenuhi kualifikasi yang dapat melalui proses berikutnya.
- Proses penguliran pipa baik dengan sambungan API maupun premium;
- Proses *phosphate* untuk memberi lapisan fosfat pada pipa setelah proses ulir, baik dengan sambungan API maupun premium;
- *Coupling* dibuat dari pipa tanpa kampuh di mana bagian dinding pipanya lebih tebal dari bagian dinding dari badan pipa yang akan disambungkan. Pipa *coupling* dipanaskan menjadi jenis yang sama dengan bagian pipanya, lalu dipotong sesuai dengan ukuran, diulir dan diberi lapisan fosfat atau lapisan *electroplated*;
- Pemasangan *coupling* pada setiap pipa dengan prosedur yang telah ditentukan tergantung dari jenis uliran sambungan baik premium maupun API;
- Pengukuran berat dan panjang dicatat setelah pipa siap untuk pengiriman, dengan memberi tanda pada setiap pipa melalui pencatatan "*pipe tracking system*" di mana verifikasi dilakukan dengan penelusuran parameter yang sesuai dengan yang telah ditentukan. Setiap pipa diberi lapisan pengamanan;
- Inspeksi pihak internal dan eksternal untuk verifikasi bahwa *order* sudah benar dan siap untuk pengiriman.
- Laboratory testing process certified by ISO 17025:2008 is to analyze the level of microstructure strength and pipe hardness level, according to API standards and customer's requests;
- The pipes that have passed the mechanical test are subjected to "Non Destructive Test" (NDT) testing process with the following methods:
  - Wet magnetic particle inspection (MPI) to check the end of the pipe for damage;
  - Electro-magnetic inspection, optional;
  - Ultrasonic inspection is carried out using "Phase array ultrasonic inspection" machine to provide accurate detection of longitudinal and sideways pipe weaknesses and 100% pipe thickness results. All proceeded pipes are subject to go through this section and only those that meet the qualifications will go through the next process.
- Pipe threading process with either API standards or premium connections;
- Phosphate process is aimed to provide a phosphate coating on pipes after thread processing, for both API and premium connections;
- Couplings are made of seamless pipe where the pipe wall is thicker than the wall portion of the pipe body to be connected. The coupling pipe is heated in order to be the same type as the pipe section, then cut to size, threaded and given a phosphate coating or electroplated coating;
- Coupling installation on each pipe with a predetermined procedure according to the type of thread connection both premium and API;
- Weight and length measurements are registered after the pipe is ready for delivery, by marking each pipe by "pipe tracking system" where verification is carried out by tracking the determined parameters. Each pipe is coated by security layer;
- Internal and external inspection to verify that orders are correct and ready for delivery.



## JARINGAN BISNIS DAN WILAYAH OPERASI

### BUSINESS NETWORK AND OPERATING AREAS

Perseroan mengoperasikan 1 (satu) Kantor Pusat dan Pabrik, 1 (satu) Kantor Representatif, 4 (empat) entitas anak yang masing-masing beralamat di:

The Company operates 1 (one) Head Office and Factory, 1 (one) Representative Office, 4 (four) Subsidiaries which are located at:







**A**

**Kantor Pusat dan Pabrik  
Head Office and Factory**

Jl. Hang Kesturi I No. 2  
Kawasan Industri Terpadu Kabil, Batam Indonesia  
Telp. +62778-711121-23  
Fax. +62778-711094, 711164  
Email. corsec@citratubindo.co.id

**B**

**Kantor Representatif  
Representative Office**

World Trade Center (WTC) 5, Lantai 16  
Jl. Jendral Sudirman Kav. 29-31  
Jakarta 12920 Indonesia  
Telp. +6221-5250609  
Fax. +6221-5712317

**Entitas Anak  
Subsidiaries**

**1**

**NS Connection Technology Pte. Ltd. (NCST PL)**

133 New Bridge Road, #21-01  
Chinatown Point, Singapura

**3**

**PT Citra Pembina Pengangkutan Industries (CPPI)**

Jalan Mas Surya Negara No. 9  
Kawasan Industri Terpadu, Kabil, Batam

**2**

**PT Sarana Citranusa Kabil (SCN)**

Jalan Hang Kesturi I Kav C4,  
Kabil Industrial Estate, Batam

**4**

**PT Citramadya Cargindo (CMC)**

Jalan Mas Surya Negara No. 9  
Kawasan Industri Terpadu, Kabil, Batam

## KEANGGOTAAN ASOSIASI ASSOCIATION MEMBERSHIP

Per 31 Desember 2023, Perseroan tercatat mengikuti asosiasi/organisasi sebagai berikut:

1. Kamar Dagang dan Industri Indonesia
2. Asosiasi Produsen Pipa Pemboran Minyak dan Gas Bumi Indonesia.

As of 31 December 2023, the Company was registered as a member of the following associations/organizations:

1. Indonesian Chamber of Commerce & Industry
2. Association of Indonesian Oil and Gas Drilling Pipe Producers.



## VISI - MISI PERUSAHAAN COMPANY VISION - MISSION

Visi Misi Perseroan telah dikaji dan disetujui oleh Dewan Komisaris dan Direksi dan dinilai masih relevan dengan kondisi dan perkembangan usaha Perseroan hingga saat ini. Adapun Visi Misi Perseroan adalah sebagai berikut:

The Company's Vision and Mission have been reviewed and approved by the Board of Commissioners and the Board of Directors and are considered to be still relevant to the current conditions and development of the Company's business. The Company's Vision and Mission are as follows:

# VISI VISION

**Penyedia jasa dan solusi bidang minyak & gas serta peluang transisi energi dan unggul dalam operasional dan daya saing melalui transformasi teknologi**

A service and solution provider in oil & gas sector as well as energy transition opportunities, as well as operations and competitiveness excellence by technological transformation





# MISI MISSION

## PERUSAHAAN COMPANY

- Budaya kerja sama tim yang kuat**  
Strong teamwork culture
- Kendali atas kondisi keuangan Perseroan untuk menjadi daya saing**  
Strict control over Company's financial condition to maintain competitiveness
- Menargetkan keunggulan operasional**  
Target operational excellence
- Menjadi perusahaan berorientasi digital**  
Being a digital-oriented company

## REKAN KERJA WORK COLLEAGUE

- Menjaga lingkungan kerja yang aman dan menanamkan pola pikir keamanan**  
Maintaining safe work environment and cultivating security mindset
- Menyebarkan budaya digital**  
Spreading digital culture
- Mengembangkan sinergi anak perusahaan**  
Developing synergies of subsidiaries
- Memperkuat program talenta majemuk, dengan jenjang karier komprehensif**  
Strengthening multi-talented programs with comprehensive career paths
- Menjaga sumber atmosfer positif untuk motivasi dan keterlibatan**  
Maintaining a positive atmosphere source for motivation and engagement

## PELANGGAN CUSTOMER

- Menjadi penyedia solusi dalam semua lini produk dan memanfaatkan peluang transisi energi baru**  
Being solution provider in all product lines and maximising new energy transition opportunities
- Menjadi pilihan pertama pelanggan dengan tingkat kepuasan pelanggan yang tinggi melalui fokus pada kualitas dan pengiriman tepat waktu secara penuh**  
Become the customer's first choice with high level of customer satisfaction by focusing on quality and on-time delivery

## TANGGUNG JAWAB SOSIAL PERUSAHAAN CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY

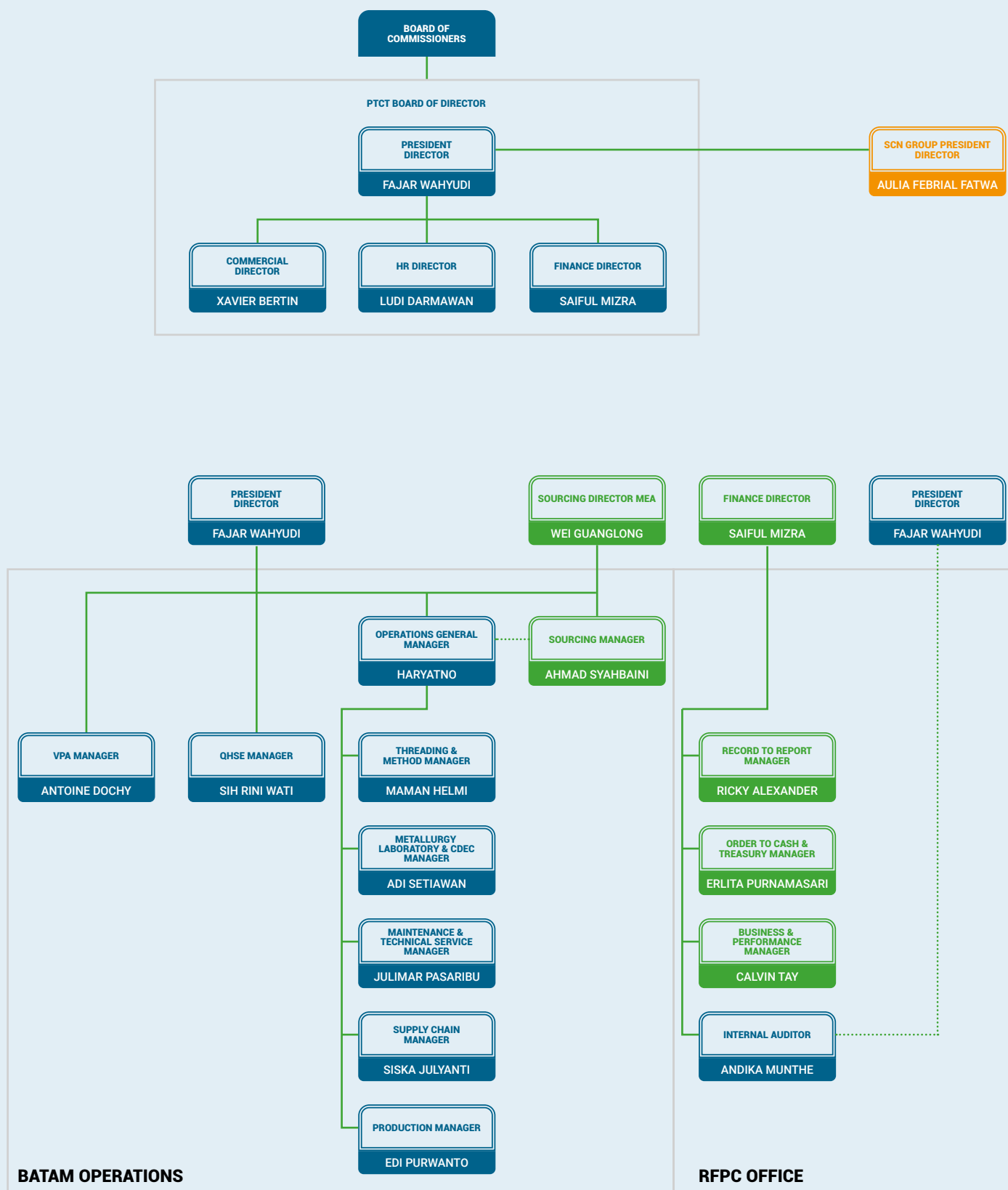
- Menjaga dan mengembangkan kemitraan CSR di bidang Pendidikan, lingkungan, dan kegiatan sosial sesuai dengan laporan keberlanjutan**  
Maintaining and developing CSR partnerships in education, environment, and social activities in accordance with the sustainability report
- Memastikan pemasok utama dan subkontraktor mematuhi kebijakan CSR Perseroan**  
Ensuring that key suppliers and subcontractors are complied with Company's CSR Policy

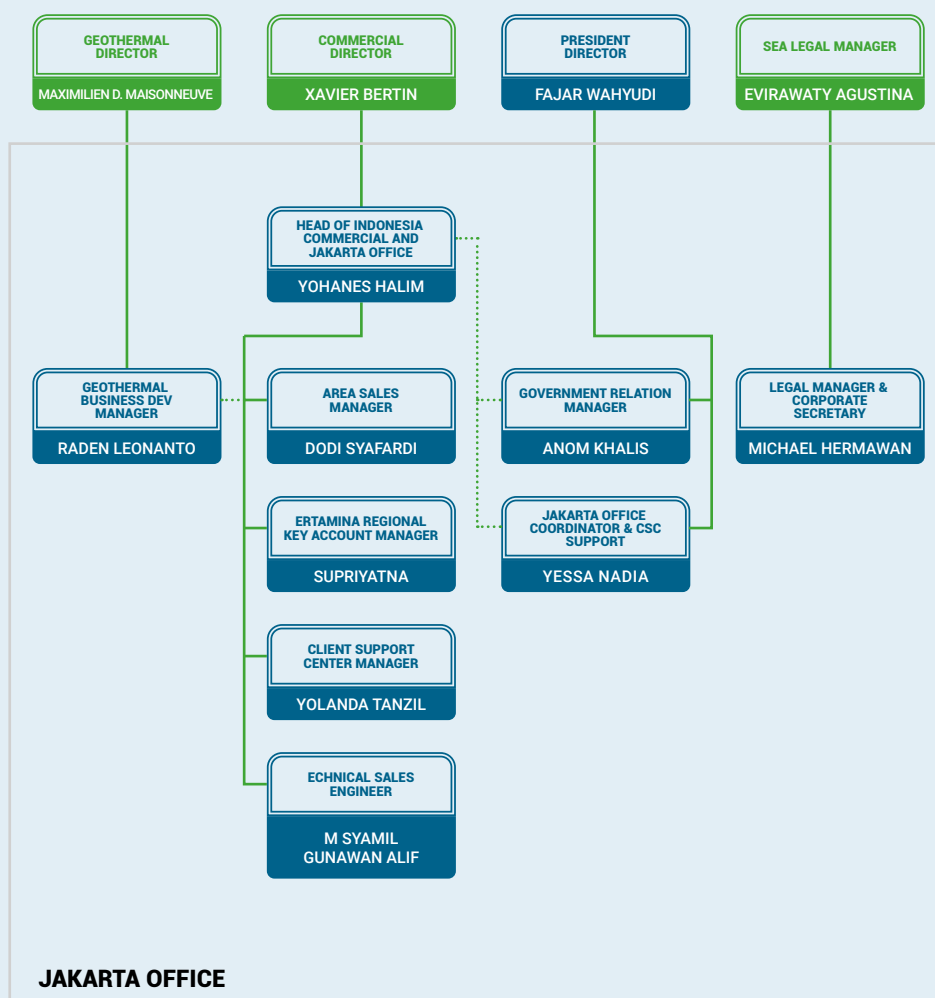




# STRUKTUR ORGANISASI

## ORGANIZATIONAL STRUCTURE





PT Citra Tubindo Tbk

Regional

PT Sarana Citranusa Kabil



## PROFIL DEWAN KOMISARIS

### PROFILE OF BOARD OF COMMISSIONERS

Berdasarkan RUPST Tahun 2023 tanggal 15 Juni 2023, Pemegang Saham menyetujui perubahan Komposisi Dewan Komisaris. Saat ini, Dewan Komisaris Perseroan terdiri dari 3 (tiga) orang yaitu 1 (satu) orang Komisaris Utama, 1 (satu) anggota Komisaris, dan 1 (satu) orang Komisaris Independen. Berikut, profil Dewan Komisaris Perseroan:

Based on AGMS in 2023 dated June 15, 2023, Shareholders approved to change the composition of Board of Commissioners. Currently, the Company's Board of Commissioners consists of 3 (three) members namely 1 (one) President Commissioner, 1 (one) Commissioner, and 1 (one) Independent Commissioner. The following is the profile of the Company's Board of Commissioners:



**Mathieu Florent  
Jacques Barreau**

Komisaris  
Commissioner



**Laurent Didier  
Dubedout**

Komisaris Utama  
President Commissioner



**Sudjono  
Suhardjo**

Komisaris Independen  
Independent Commissioner





## LAURENT DIDIER DUBEDOUT

**Komisaris Utama**  
**President Commissioner**

**Periode Jabatan | Term of Office:**  
2023-2025, Periode ke-1 | 2023-2025, 1st Period

### DATA PRIBADI

Warga Negara Perancis, kelahiran Bordeaux, berusia 46 tahun, dan berdomisili di Singapura.

### RIWAYAT PENUNJUKKAN

Menjabat Komisaris Utama Perseroan sejak 15 Juni 2023 berdasarkan Keputusan RUPST tanggal 15 Juni 2023 untuk periode kerja 2023-2025.

### PENDIDIKAN

ENSAM - Paris Tech French National Graduate School of Engineering & Manufacturing 2001

### PENGALAMAN KERJA

- Senior Vice President, Vallourec (2023-saat ini)
- Commercial Director PT Citra Tubindo Tbk (2016-2020)
- Marketing & Development Director, Vallourec (2011-2015)
- Industrial Excellence Manager, Vallourec (2010-2011)
- VP Marketing & Development, Vallourec (2005 – 2010)
- Marketing & Development Manager, Vallourec (2003 – 2005)

### RANGKAP JABATAN

Hingga akhir tahun 2023, Laurent Didier Dubedout memiliki jabatan lain sebagai Senior Vice President di Vallourec (pemegang saham utama dan pengendali Perseroan).

### HUBUNGAN AFILIASI

Laurent Didier Dubedout tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Direksi, Dewan Komisaris dan pemegang saham lainnya.

### KEPEMILIKAN SAHAM

Pada tahun 2023, Laurent Didier Dubedout tidak memiliki Saham Perseroan.

### PERSONAL DATA

French Citizen, born in Bordeaux, 46 years old, and domiciled in Singapore.

### APPOINTMENT HISTORY

Serving as the Company's President Commissioner since June 15, 2023, based on the AGMS Resolution dated June 15, 2023, for the 2023–2025 working period.

### EDUCATION

ENSAM - Paris Tech French National Graduate School of Engineering & Manufacturing 2001

### WORK EXPERIENCE

- Senior Vice President, Vallourec (2023-current)
- Commercial Director PT Citra Tubindo Tbk (2016-2020)
- Marketing & Development Director, Vallourec (2011-2015)
- Industrial Excellence Manager, Vallourec (2010-2011)
- VP Marketing & Development, Vallourec (2005 – 2010)
- Marketing & Development Manager, Vallourec (2003 – 2005)

### CONCURRENT POSITION

By the end of 2023, Laurent Didier Dubedout held other positions as Senior Vice President in Vallourec (the Company's major and controlling shareholder)..

### AFFILIATION

Laurent Didier Dubedout has no affiliation with the Board of Directors, the Board of Commissioners, or other shareholders.

### SHAREHOLDING

In 2023, Laurent Didier Dubedout did not own shares of the Company



## MATHIEU FLORENT JACQUES BARREAU

**Komisaris**  
Commissioner

**Periode Jabatan | Term of Office:**  
2023-2025, Periode ke-1 | 2023-2025, 1st Period

### DATA PRIBADI

Warga Negara Perancis. kelahiran Bordeaux, berusia 49 tahun, dan berdomisili di Shanghai.

### RIWAYAT PENUNJUKKAN

Menjabat Komisaris Utama Perseroan sejak 15 Juni 2023 berdasarkan Keputusan RUPST tanggal 15 Juni 2023 untuk periode kerja 2023-2025.

### PENDIDIKAN

- Master's degree, Mechanic ENI - UTBM (1997-2000)
- Technician's degree, Mechanic University of Bordeaux (1995-1997)

### PENGALAMAN KERJA

- Industrial Director, Vallourec (2023 – saat ini)
- General Manager, Vallourec (2015 – 2022)
- Plant Manager, Vallourec (2012 – 2015)
- Operations Manager, Vallourec (2009 – 2012)
- Production Manager, Vallourec (2005 – 2009)
- Production & R&D Manager, Vallourec (2000 – 2005)

### RANGKAP JABATAN

Hingga akhir tahun 2023, Mathieu Florent Jacques Barreau memiliki jabatan lain sebagai Industrial Director di Vallourec (pemegang saham utama dan pengendali Perseroan).

### HUBUNGAN AFILIASI

Mathieu Florent Jacques Barreau tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Direksi, Dewan Komisaris dan pemegang saham lainnya.

### KEPEMILIKAN SAHAM

Pada tahun 2023, Mathieu Florent Jacques Barreau tidak memiliki Saham Perseroan.

### PERSONAL DATA

French Citizen, born in Bordeaux, 49years old, and domiciled in Shanghai.

### APPOINTMENT HISTORY

Serving as the Company's President Commissioner since June 15, 2023, based on the AGMS Resolution dated June 15, 2023, for the 2023–2025 working period.

### EDUCATION

- Master's degree, Mechanic ENI - UTBM (1997-2000)
- Technician's degree, Mechanic University of Bordeaux (1995-1997)

### WORK EXPERIENCE

- Industrial Director, Vallourec (2023 – current)
- General Manager, Vallourec (2015 – 2022)
- Plant Manager, Vallourec (2012 – 2015)
- Operations Manager, Vallourec (2009 – 2012)
- Production Manager, Vallourec (2005 – 2009)
- Production & R&D Manager, Vallourec (2000 – 2005)

### CONCURRENT POSITION

By the end of 2023, Laurent Didier Dubedout held other positions as Industrial Director in Vallourec (the Company's major and controlling shareholder).

### AFFILIATION

Mathieu Florent Jacques Barreau has no affiliation with the Board of Directors, the Board of Commissioners, or other shareholders.

### SHAREHOLDING

In 2023, Mathieu Florent Jacques Barreau did not own shares of the Company.



## SUDJONO SUHARDJO

**Komisaris Independen**  
Independent Commissioner

**Periode Jabatan | Term of Office:**  
2022-2025, Periode ke-1 | 2022-2025, 1st Period

### DATA PRIBADI

Warga Negara Indonesia kelahiran Jakarta, berusia 66 tahun, dan berdomisili di Jakarta, Indonesia.

### RIWAYAT PENUNJUKKAN

Sudjono Suhardjo ditunjuk sebagai Komisaris Independen Perseroan untuk pertama kalinya berdasarkan Keputusan RUPST tanggal 24 Juni 2022 untuk periode kerja 2022-2025.

### PENDIDIKAN

Menyelesaikan studi Industrial Engineering di Batam University (1997) dan Master of Business Administration di Jakarta Institute Management (1998).

### PENGALAMAN KERJA

- Presiden Komisiner PT Solusi Energi Nusantara (2021 – saat ini)
- Direktur Utama TechnipFmc Indonesia (1997 – 2018)
- Senior Planning Manager McDermott Indonesia (1980 – 1997)

### RANGKAP JABATAN

Hingga akhir tahun 2023, Sudjono Suhardjo memiliki jabatan sebagai Komisaris Utama di PT Solusi Energi Nusantara.

### HUBUNGAN AFILIASI

Sudjono Suhardjo tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Dewan Komisaris, Direksi, dan pemegang saham lainnya.

### KEPEMILIKAN SAHAM

Pada tahun 2023, Sudjono Suhardjo tidak memiliki Saham Perseroan.

### PERSONAL DATA

Indonesian Citizen, born in Jakarta, 66 years old, and domiciled in Jakarta, Indonesia.

### APPOINTMENT HISTORY

Sudjono Suhardjo was appointed as the Company's Independent Commissioner for the first time based on the AGMS Resolution dated June 24, 2022, for the 2022–2025 working period.

### EDUCATION

Completed study Industrial Engineering ni Batam University (1997) and Master of Business Administration ii Jakarta Institute Management (1998).

### WORK EXPERIENCE

- President Commissioner PT Solusi Energi Nusantara (2021 - current)
- President Director TechnipFmc Indonesia (1997 – 2018)
- Senior Planning Manager McDermott Indonesia (1980 – 1997)

### CONCURRENT POSITION

By the end of 2023, Sudjono Suhardjo held other positions as President Commissioner in PT Solusi Energi Nusantara.

### AFFILIATION

Sudjono Suhardjo has no affiliation with the Board of Commissioners, Board of Directors, or other shareholders.

### SHAREHOLDING

In 2023, Sudjono Suhardjo did not own shares of the Company.





## PROFIL DIREKSI

### PROFILE OF BOARD OF DIRECTORS

Komposisi Direksi Perseroan di tahun 2022 mengalami perubahan dari tahun sebelumnya di mana komposisi dan susunan Direksi Perseroan berubah dari 5 (lima) orang Direksi menjadi 4 (empat) orang Direksi yang terdiri dari 1 (satu) Direktur Utama, dan 3 (tiga) orang Direktur. Berikut, profil Direksi Perseroan:

The composition of the Company's Board of Directors in 2022 has changed from the previous year where the composition and structure of the Company's Board of Directors changed from 5 (five) Directors to 4 (four) Directors consisting of 1 (one) President Director, and 3 (three) Directors. The following is the profile of the Company's Board of Directors:



**Fajar Wahyudi**

Direktur Utama  
President Director



**Saiful Mizra bin Kassim**

Direktur Keuangan  
Finance Director



**Xavier, Claude Bertin**

Direktur Komersial  
Commercial Director



**Ludi Darmawan**

Direktur Sumber Daya Manusia  
Human Resource Director



## FAJAR WAHYUDI

**Direktur Utama**  
**President Director**

**Periode Jabatan | Term of Office:**  
2022-2025, Periode ke-1 | 2022-2025, 1st Period

### DATA PRIBADI

Warga Negara Indonesia kelahiran Bontang, berusia 43 tahun, dan berdomisili di Kota Batam, Indonesia.

### RIWAYAT PENUNJUKAN

Fajar Wahyudi telah diangkat sebagai Direktur Utama Perseroan untuk pertama kalinya berdasarkan Keputusan RUPS Tahunan tanggal 24 Juni 2022 untuk periode kerja 2022-2025.

### PENDIDIKAN

Beliau memperoleh gelar Sarjana Teknik dari Universitas Gajah Mada, Yogyakarta pada tahun 2005.

### PENGALAMAN KERJA

- Direktur Operasional PT Citra Tubindo Tbk (2019 – 2022)
- Plant Manager/General Manager PT Honeywell, Batam (2018-2019)
- Operation Manager PT Caterpillar Indonesia, Batam (2016-2018)
- Operation Group Manager PT Caterpillar Indonesia, Batam (2013-2016)
- Production & Planning Manager PT Austin Engineering Indonesia, Batam (2012-2013)
- Service Support Junior Manager PT Trakindo Utama, Kalimantan Mining Division, Component Rebuild Center – Samarinda (2011-2012)
- Service Account Supervisor PT Trakindo Utama, Kalimantan Mining Division, Component Rebuild Center – Samarinda (2009-2010)
- Maintenance Planner Coordinator PT Trakindo Utama, Kalimantan Division, Component Rebuild Center – Samarinda (2006-2008)
- Management Trainee Intake 23 PT Trakindo Utama, Head Office Central Service Division – Jakarta (2005-2006).

### RANGKAP JABATAN

Hingga akhir tahun 2023, Fajar Wahyudi memiliki rangkap jabatan lain sebagai Komisaris pada beberapa entitas anak Perseroan.

### HUBUNGAN AFILIASI

Fajar Wahyudi tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Dewan Komisaris, Direksi, dan pemegang saham lainnya.

### KEPEMILIKAN SAHAM

Pada tahun 2023, Fajar Wahyudi tidak memiliki Saham Perseroan.

### PERSONAL DATA

Indonesian Citizen, born in Bontang, 43 years old, and domiciled in Batam City, Indonesia.

### APPOINTMENT HISTORY

Fajar Wahyudi has been appointed as the Company's President Director for the first time based on the GMS Resolution on June 24, 2022 for the 2022–2025 working period.

### EDUCATION

He obtained Bachelor of Engineer graduated from University of Gajah Mada, Yogyakarta in 2005.

### WORK EXPERIENCE

- Operational Director PT Citra Tubindo Tbk (2019 – 2022)
- Plant Manager/General Manager PT Honeywell, Batam (2018-2019)
- Operation Manager PT Caterpillar Indonesia, Batam (2016-2018)
- Operation Group Manager PT Caterpillar Indonesia, Batam (2013-2016)
- Production & Planning Manager PT Austin Engineering Indonesia, Batam (2012-2013)
- Service Support Junior Manager PT Trakindo Utama, Kalimantan Mining Division, Component Rebuild Center – Samarinda (2011-2012)
- Service Account Supervisor PT Trakindo Utama, Kalimantan Mining Division, Component Rebuild Center – Samarinda (2009-2010)
- Maintenance Planner Coordinator PT Trakindo Utama, Kalimantan Division, Component Rebuild Center – Samarinda (2006-2008)
- Management Trainee Intake 23 PT Trakindo Utama, Head Office Central Service Division – Jakarta (2005-2006).

### CONCURRENT POSITION

By the end of 2023, Fajar Wahyudi concurrently held positions as Commissioner of several of the Company's subsidiaries.

### AFFILIATION

Fajar Wahyudi has no affiliation with the Board of Commissioners, Board of Directors, or other shareholders.

### SHAREHOLDING

In 2023, Fajar Wahyudi did not own the Company shares.



## SAIFUL MIZRA BIN KASSIM

**Direktur Keuangan**  
**Finance Director**

**Periode Jabatan | Term of Office:**  
2022-2025, Periode ke-2 | 2022-2025, 2nd Period

### DATA PRIBADI

Warga Negara Republik Singapura kelahiran Singapura, berusia 57 tahun, dan berdomisili di Singapura.

### RIWAYAT PENUNJUKAN

Saiful Mizra bin Kassim menjabat sebagai Direktur Perseroan untuk pertama kalinya pada 13 Januari 2020. Beliau diangkat kembali sebagai Direktur Perseroan berdasarkan Keputusan RUPS Tahunan tanggal 24 Juni 2022 untuk periode kerja 2022-2025.

### PENDIDIKAN

Lulusan S1 Akuntansi dari National University of Singapore pada tahun 1990 dan memperoleh gelar profesi akuntan Chartered Financial Analyst (CFA), charter.

### PENGALAMAN KERJA

- Deputy Finance Director PT Citra Tubindo Tbk (2008 - 2022)
- Logistic Group Investment Director PT Citra Tubindo Tbk (2020 - 2022)
- Direktur PT Sarana Citranusa Kabil (2018)
- Senior Manager, Group Corporate Planning and Finance Interpacific Holdings Limited (1999-2008)
- Manager, Group Corporate Planning and Finance Interpremium Group Service Pte Ltd (1995-1999)
- Auditor di Coopers & Lybrand (sekarang bernama PriceWaterhouse Coopers) (1990-1995)

### RANGKAP JABATAN

Hingga akhir tahun 2023, Saiful Mizra bin Kassim tidak memiliki rangkap jabatan sebagai Direksi, Dewan Komisaris atau jabatan lainnya di Perusahaan atau Institusi lainnya.

### HUBUNGAN AFILIASI

Saiful Mizra bin Kassim tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Dewan Komisaris, Direksi, dan pemegang saham lainnya.

### KEPEMILIKAN SAHAM

Pada tahun 2023, Saiful Mizra bin Kassim memiliki Saham Perseroan sebesar 500 saham atau 0,00%.

### PERSONAL DATA

Republic of Singapore Citizen, born in Singapore, 57 years old, and domiciled in Singapore.

### APPOINTMENT HISTORY

Saiful Mizra bin Kassim held position as Director of the Company for the first time since January 13, 2020. He was reappointed as Director of the Company based on the Resolution of the Annual GMS on June 24, 2022, for the 2022-2025 working period.

### EDUCATION

In 1990, he earned a Bachelor's degree in Accounting from the National University of Singapore and obtained a Chartered Financial Analyst (CFA) charter profession.

### WORK EXPERIENCE

- Deputy Finance Director PT Citra Tubindo Tbk (2008 - 2022)
- Logistic Group Investment Director PT Citra Tubindo Tbk (2020 - 2022)
- Director PT Sarana Citranusa Kabil (2018)
- Senior Manager, Group Corporate Planning and Finance Interpacific Holdings Limited (1999-2008)
- Manager, Group Corporate Planning and Finance Interpremium Group Service Pte Ltd (1995-1999)
- Auditor di Coopers & Lybrand (now called PriceWaterhouse Coopers) (1990-1995)

### CONCURRENT POSITION

By the end of 2023, Saiful Mizra bin Kassim did not have concurrent positions as member of Board of Directors, Board of Commissioners, or other positions in other Companies or Institutions.

### AFFILIATION

Saiful Mizra bin Kassim has no affiliation with the Board of Commissioners, the Board of Directors, or other shareholders.

### SHAREHOLDING

In 2023, Saiful Mizra bin Kassim owned 500 shares, or 0.00% of the Company's shares.





## XAVIER, CLAUDE BERTIN

**Direktur Komersial**  
Commercial Director

**Periode Jabatan | Term of Office:**  
2022-2025, Periode ke-1 | 2022-2025, 1st Period

### DATA PRIBADI

Warga Negara Republik Perancis kelahiran Fontenay-Aux-Roses, berusia 44 tahun, dan berdomisili di Singapura.

### RIWAYAT PENUNJUKAN

Xavier Bertin menjabat sebagai Direktur Perseroan untuk pertama kalinya berdasarkan Keputusan RUPS Tahunan tanggal 24 Juni 2022 untuk periode kerja 2022-2025.

### PENDIDIKAN

Pascasarjana Teknik - Ecole Centrale Paris 2003

### PENGALAMAN KERJA

- Product Line Director, Vakkourec S.A. (2018 – saat ini)
- Plant Director di Vallourec S.A (2017-2018)
- Global VP Sales & Marketing di Vallourec S.A (2014-2017)
- EAME Sales Director di Vallourec S.A (2013-2014)
- Corporate Controlling Manager at Vallourec S.A (2009-2013)

### RANGKAP JABATAN

Hingga akhir tahun 2023, Xavier Bertin memiliki jabatan lain sebagai Direktur di NSCT, CSV, dan VAPC.

### HUBUNGAN AFILIASI

Xavier Bertin tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Dewan Komisaris, Direksi, dan pemegang saham lainnya.

### KEPEMILIKAN SAHAM

Pada tahun 2023, Xavier Bertin tidak memiliki Saham Perseroan.

### PERSONAL DATA

French Republic Citizen, born in Fontenay-aux-Roses, 44 years old, and domiciled in Singapore.

### APPOINTMENT HISTORY

Xavier Bertin has served as Director of the Company for the first time based on the Resolution of the Annual GMS on June 24, 2022, for the 2022–2025 working period.

### EDUCATION

Master Degree in Engineering - Ecole Centrale Paris 2003

### WORK EXPERIENCE

- Product Line Director, Vakkourec S.A. (2018 – saat ini/current)
- Plant Director di Vallourec S.A (2017-2018)
- Global VP Sales & Marketing di Vallourec S.A (2014-2017)
- EAME Sales Director di Vallourec S.A (2013-2014)
- Corporate Controlling Manager at Vallourec S.A (2009-2013)

### CONCURRENT POSITION

By the end of 2023, Xavier Bertin has another position as Director at NSCT, CSV and VAPC.

### AFFILIATION

Xavier Bertin has no affiliation with the Board of Commissioners, the Board of Directors, or other shareholders.

### SHAREHOLDING

In 2023, Xavier Bertin did not own the Company shares.



## LUDI DARMAWAN

**Direktur Sumber Daya Manusia**  
**Human Resource Director**

**Periode Jabatan | Term of Office:**  
2022-2025, Periode ke-1 | 2022-2025, 1st Period

### DATA PRIBADI

Warga Negara Indonesia kelahiran Tanjung Pandan, berusia 55 tahun, dan berdomisili di Kota Batam.

### RIWAYAT PENUNJUKAN

Ludi Darmawan menjabat sebagai Direktur Perseroan untuk pertama kalinya berdasarkan Keputusan RUPS Tahunan tanggal 24 Juni 2022 untuk periode kerja 2022-2025.

### PENDIDIKAN

- Pascasarjana - Hukum, Universitas Internasional Batam, Indonesia
- Pascasarjana - Administrasi Bisnis, Universitas Teknologi Malaysia, Malaysia.

### PENGALAMAN KERJA

- Manager Sumber Daya Manusia PT Citra Tubindo Tbk (2008-2022)
- Asisten Manager HR & Admin di Grup Internasional di Timur Tengah (1998-2007)
- HR Supervisor di Grup Salim-January Divisi Tekstil (1995-1998)

### RANGKAP JABATAN

Hingga akhir tahun 2023, Ludi Darmawan tidak memiliki jabatan lain sebagai Direksi, Dewan Komisaris atau jabatan lainnya di Perusahaan atau Institusi lainnya.

### HUBUNGAN AFILIASI

Ludi Darmawan tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Dewan Komisaris, Direksi, dan pemegang saham lainnya.

### KEPEMILIKAN SAHAM

Pada tahun 2023, Ludi Darmawan memiliki Saham Perseroan sebesar 13.900 saham atau 0,00%.

### PERSONAL DATA

Indonesian Citizen, born in Tanjung Pandan, 55 years old, and domiciled in Batam City.

### APPOINTMENT HISTORY

Ludi Darmawan has served as Director of the Company for the first time based on the Resolution of the AGMS on June 24, 2022, for the 2022–2025 working period.

### EDUCATION

- Master degree - Laws, Batam International University, Indonesia
- Master degree - Business Administration, University Teknologi Malaysia, Malaysia.

### WORK EXPERIENCE

- Human Resources Manager PT Citra Tubindo Tbk (2008 – 2022)
- Assistant Manager HR & Admin at International Group at Middle East (1998 – 2007)
- HR Supervisor at Salim-January Group Textile Division (1995–1998)

### CONCURRENT POSITION

By the end of 2023, Ludi Darmawan did not have other position as member of Board of Directors, Board of Commissioners, or other positions in other Companies or Institutions.

### AFFILIATION

Ludi Darmawan has no affiliation with the Board of Commissioners, the Board of Directors, or other shareholders.

### SHAREHOLDING

In 2023, Ludi Darmawan owned 13,900 shares, or 0.00% of the Company's shares.



## PROFIL SUMBER DAYA MANUSIA

### HUMAN RESOURCES PROFILE

Perseroan tercatat memiliki 711 karyawan hingga akhir tahun 2023. Berdasarkan total Pekerja tersebut, Pekerja yang berkontribusi di PT Citra Tubindo Tbk sebanyak 578 dan Pekerja yang berkontribusi di entitas anak (termasuk asosiasi) sebanyak 133. Jumlah Pekerja pada tahun ini mengalami peningkatan sebesar 75 orang atau 14.9% dibandingkan tahun lalu. Berikut data demografi karyawan Perseroan berdasarkan jenis kelamin, usia, unit bisnis, jenjang pendidikan, level jabatan, dan status kepegawaian.

The Company has 711 employees by the end of 2023. Based on the total number of workers, 578 workers contributed to PT Citra Tubindo Tbk and 133 workers contributed to subsidiaries (including associations). The number of workers this year increased by 75 people or 14.9% compared to last year. The following is the demographic data of the Company's employees based on gender, age, business unit, education level, position level, and employment status.

#### Komposisi Karyawan Berdasarkan Level Jabatan dan Gender Employee Composition Based on Position Level and Gender

| Level Jabatan<br>Position Level          | 2023       |           |            | 2022       |           |            | Perubahan<br>Change | %           |
|--|------------|-----------|------------|------------|-----------|------------|---------------------|-------------|
|  | L          | P         | Total      | L          | P         | Total      |                     |             |
| Direksi<br>Director                      | 4          | 0         | 4          | 4          | 0         | 4          | 0                   | 0           |
| Divisi Manajer<br>Manager Division       | 9          | 2         | 11         | 8          | 2         | 10         | 1                   | 10          |
| Departemen Manajer<br>Manager Department | 18         | 4         | 22         | 15         | 2         | 17         | 5                   | 29,4        |
| Supervisor<br>Supervisor                 | 25         | 7         | 32         | 28         | 6         | 34         | -2                  | -5,9        |
| Team Leader<br>Team Leader               | 15         | 1         | 16         | 15         | 0         | 15         | 1                   | 6,7         |
| Engineer<br>Engineer                     | 25         | 2         | 27         | 26         | 1         | 27         | 0                   | 0           |
| Staff Officer<br>Staff Officer           | 83         | 52        | 135        | 80         | 50        | 130        | 5                   | 3,8         |
| Operator<br>Operator                     | 323        | 8         | 331        | 265        | 1         | 266        | 65                  | 24,4        |
| <b>Jumlah<br/>Total</b>                  | <b>502</b> | <b>76</b> | <b>578</b> | <b>441</b> | <b>62</b> | <b>503</b> | <b>75</b>           | <b>14,9</b> |

#### Komposisi Karyawan Berdasarkan Tingkat Pendidikan dan Gender Employee Composition Based on Education Level and Gender

| Tingkat Pendidikan<br>Education Level                    | 2023       |           |            | 2022       |           |            | Perubahan<br>Change | %           |
|--|------------|-----------|------------|------------|-----------|------------|---------------------|-------------|
|  | L          | P         | Total      | L          | P         | Total      |                     |             |
| S2<br>Master's degree                                    | 11         | 1         | 12         | 9          | 0         | 9          | 3                   | 30          |
| D4/S1<br>D4/Bachelor's degree                            | 115        | 57        | 172        | 109        | 51        | 160        | 12                  | 7,5         |
| D3<br>D3   | 57         | 8         | 65         | 48         | 7         | 55         | 10                  | 18,2        |
| D2<br>D2   | 1          | 0         | 1          | 1          | 0         | 1          | 0                   | 0           |
| D1<br>D1   | 2          | 2         | 4          | 3          | 1         | 4          | 0                   | 0           |
| SMA/SMK<br>Senior High School/<br>Vocational High School | 314        | 8         | 322        | 269        | 3         | 272        | 50                  | 18,4        |
| SMP<br>Junior High School                                | 1          | 0         | 1          | 1          | 0         | 1          | 0                   | 0           |
| SD<br>Elementary School                                  | 1          | 0         | 1          | 1          | 0         | 1          | 0                   | 0           |
| <b>Jumlah<br/>Total</b>                                  | <b>502</b> | <b>76</b> | <b>578</b> | <b>441</b> | <b>62</b> | <b>503</b> | <b>75</b>           | <b>14,9</b> |



### Komposisi Karyawan Berdasarkan Usia dan Gender Employee Composition Based on Age and Gender

| Rentang Usia<br>Age Range  | 2023       |           |            | 2022       |           |            | Perubahan<br>Change | %           |
|----------------------------|------------|-----------|------------|------------|-----------|------------|---------------------|-------------|
|                            | L          | P         | Total      | L          | P         | Total      |                     |             |
| <20 tahun<br><20 years     | 35         | 4         | 39         | 6          | 0         | 6          | 33                  | 550         |
| 21-30 tahun<br>21-30 years | 194        | 36        | 230        | 164        | 29        | 193        | 37                  | 19,2        |
| 31-40 tahun<br>31-40 years | 114        | 23        | 137        | 115        | 24        | 139        | -2                  | -1,4        |
| 41-50 tahun<br>41-50 years | 117        | 12        | 129        | 114        | 9         | 123        | 6                   | 4,9         |
| >51 tahun<br>>51 years     | 42         | 1         | 43         | 42         | 0         | 42         | 1                   | 2,4         |
| <b>Jumlah<br/>Total</b>    | <b>502</b> | <b>76</b> | <b>578</b> | <b>441</b> | <b>62</b> | <b>503</b> | <b>75</b>           | <b>14,9</b> |

### Komposisi Karyawan Berdasarkan Status Kepegawaian dan Gender Employee Composition Based on Employment Status and Gender

| Status Kepegawaian<br>Employment Status   | 2023       |           |            | 2022       |           |            | Perubahan<br>Change | %           |
|---|------------|-----------|------------|------------|-----------|------------|---------------------|-------------|
|   | L          | P         | Total      | L          | P         | Total      |                     |             |
| Karyawan Tetap<br>Permanent Employee      | 303        | 67        | 370        | 294        | 61        | 355        | 15                  | 4,2         |
| Karyawan Tidak tetap<br>Contract Employee | 199        | 9         | 208        | 147        | 1         | 148        | 60                  | 40,5        |
| <b>Jumlah<br/>Total</b>                   | <b>502</b> | <b>76</b> | <b>578</b> | <b>441</b> | <b>62</b> | <b>503</b> | <b>75</b>           | <b>14,9</b> |

### Komposisi Karyawan Berdasarkan Jenis Kelamin Employee Composition Based on Gender

| Jenis Kelamin<br>Gender | 2023            |                          | 2022            |                          | Perubahan<br>Change | Persentase<br>Percentage |
|-------------------------|-----------------|--------------------------|-----------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|
|                         | Jumlah<br>Total | Persentase<br>Percentage | Jumlah<br>Total | Persentase<br>Percentage |                     |                          |
| Laki-laki<br>Male       | 502             | 86,8%                    | 441             | 88%                      | 61                  | 13,8%                    |
| Perempuan<br>Female     | 76              | 13,2%                    | 62              | 12%                      | 14                  | 22,6%                    |
| <b>Jumlah<br/>Total</b> | <b>578</b>      | <b>100%</b>              | <b>503</b>      | <b>100%</b>              | <b>75</b>           | <b>14,9%</b>             |

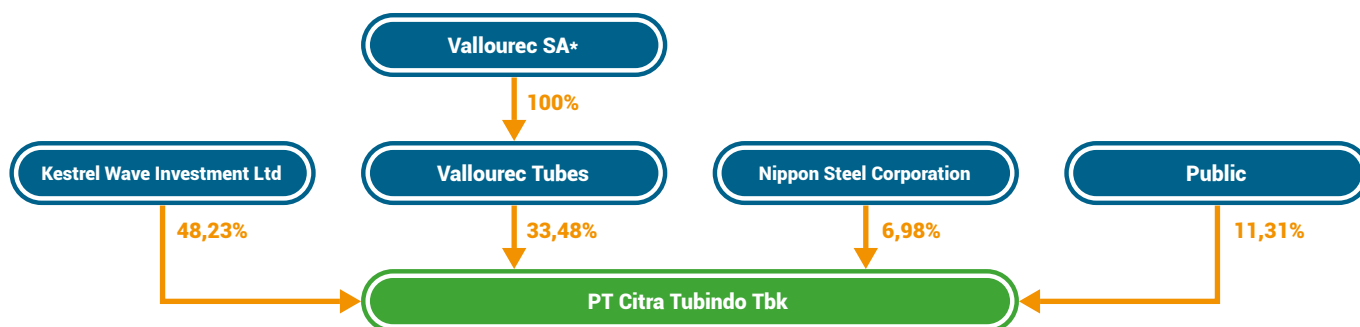




## KOMPOSISI PEMEGANG SAHAM

### COMPOSITION OF SHAREHOLDERS

#### Komposisi Pemegang Saham per 31 Desember 2023 Composition of Shareholders as of December 31, 2023



Per 31 Desember 2023, total jumlah saham yang ditempatkan dan disetor penuh yaitu 800.371.500 lembar saham. Pemegang saham mayoritas Perseroan adalah Kestrel Wave Investment Ltd (48,23%), Vallourec Tubes (33,48%), dan Nippon Steel Corporation (6,98%). Adapun pemegang saham masyarakat berjumlah 11,31% dari total jumlah saham ditempatkan dan disetor penuh.

As of December 31, 2023, the total number of issued and fully paid-up shares is 800,371,500 shares. The majority shareholders of the Company are Kestrel Wave Investment Ltd (48.23%), Vallourec Tubes (33.48%), and Nippon Steel Corporation (6.98%). Meanwhile, public shareholders own 11.31% of the total number of issued and paid-up shares.

#### Kepemilikan Saham Perseroan The Company's Share Ownership

| Nama Pemegang Saham<br>Shareholder Name  | 1 Januari 2023<br>January 1, 2023                       |  | 31 Desember 2023<br>December 31, 2023                   |  |
|--|---|--|---|--|
|  | Jumlah Saham<br>(lembar)<br>Number of Shares<br>(share) | Persentase<br>Kepemilikan (%)<br>Ownership<br>Percentage (%) | Jumlah Saham<br>(lembar)<br>Number of Shares<br>(share) | Persentase<br>Kepemilikan (%)<br>Ownership<br>Percentage (%) |
| <b>Komposisi Pemegang Saham lebih dari 5%</b><br>Composition of Shareholders above 5%  |   |  |   |  |
| Kestrel Wave Investment Limited  | 386.029.420   | 48,23  | 386.029.420   | 48,23  |
| Vallourec Tubes  | 268.000.000   | 33,48  | 268.000.000   | 33,48  |
| Nippon Steel Corporation   | 55.816.880  | 6,98   | 55.816.880  | 6,98   |
| <b>Komposisi Pemegang Saham Kurang dari 5%</b><br>Composition of Shareholders below 5% |   |  |   |  |
| Masyarakat (masing-masing di bawah 5%)<br>Public (each below 5%)                       | 90.525.200  | 11,31  | 90.525.200  | 11,31  |
| Jumlah Total   | 800.371.500   | 100,00   | 800.371.500   | 100,00   |

#### Komposisi Pemegang Saham oleh Dewan Komisaris dan Direksi Composition of Shareholders by Board of Commissioners and Board of Directors

|   |        |      |        |      |
|---|--------|------|--------|------|
| <b>Laurent Didier, Dubedout</b><br>Komisaris Utama   President Commissioner | -      | -    | -      | -    |
| <b>Sudjono Suhardjo</b><br>Komisaris Independen   Independent Commissioner  | -      | -    | -      | -    |
| <b>Mathieu Florent Jacques Barreau</b><br>Komisaris   Commissioner          | -      | -    | -      | -    |
| Fajar Wahyudi<br>Direktur Utama   President Director                        | -      | -    | -      | -    |
| <b>Saiful Mizra bin Kassim</b><br>Direktur Keuangan   Financial Director    | 500    | 0,00 | 500    | 0,00 |
| <b>Xavier, Claude Bertin</b><br>Direktur Komersial   Commercial Director    | -      | -    | -      | -    |
| <b>Ludi Darmawan</b><br>Direktur SDM   HR Director                          | 13.900 | 0,00 | 13.900 | 0,00 |



Hingga akhir tahun 2023, seluruh anggota Dewan Komisaris dan/atau anggota Direksi Perseroan tidak memiliki kepemilikan tidak langsung atas saham Emiten atau Perusahaan Publik. Kepemilikan saham langsung oleh anggota Dewan Komisaris dan/atau anggota Direksi telah diungkapkan pada tabel di atas.

By the end of 2023, all members of the Company's Board of Commissioners and/or Board of Directors did not have indirect ownership to shares of Issuers or Public Companies. Direct share ownership by members of Board of Commissioners and/or Board of Directors has been disclosed in the table above.

### Komposisi Pemegang Saham Berdasarkan Kepemilikan Lokal dan Asing Composition of Shareholders Based on Local and Foreign Ownership

| Status Pemegang Saham<br>Shareholder Status       | Jumlah Pemegang Saham<br>Number of Shareholders | Persentase (%)<br>Percentage (%) | Jumlah Saham (lembar)<br>Number of Shares (share) | Persentase Kepemilikan (%)<br>Ownership Percentage (%) | Jumlah Modal Disetor (Rp)<br>Total Paid-in Capital (Rp) |
|---|---|----------------------------------|---|--|---|
| <b>Kepemilikan Lokal</b><br>Local Ownership       |   |                                  |   |  |   |
| Individual<br>Individual                          | 432   | 89,81                            | 1.727.770   | 0,216  | 172.777.000   |
| Institusi<br>Institution                          |   |                                  |   |  |   |
| - Perseroan Terbatas<br>Limited Liability Company | 4   | 0,83                             | 15.900  | 0,002  | 1.590.000   |
| - Broker<br>Broker                                | 0   | 0                                | 0   | 0  | 0   |
| - Asuransi<br>Insurance                           | 0   | 0                                | 0   | 0  | 0   |
| - Yayasan<br>Foundation                           | 0   | 0                                | 0   | 0  | 0   |
| - Koperasi<br>Cooperative                         | 0   | 0                                | 0   | 0  | 0   |
| Institusi<br>Institution                          | 0   | 0                                | 0   | 0  | 0   |
| Sub Total<br>Sub-Total                            | 436   | 90,64                            | 1.743.670   | 0,218  | 174.367.000   |
| <b>Kepemilikan Asing</b><br>Foreign Ownership     |   |                                  |   |  |   |
| Individu<br>Individual                            | 34  | 7,07                             | 28.100  | 0,004  | 2.810.000   |
| Institusi<br>Institution                          | 11  | 2,29                             | 798.599.730                                       | 99,779   | 79.859.973.000  |
| Sub Total<br>Sub-Total                            | 45  | 9,36                             | 798.627.830                                       | 99,782   | 79.862.783.000  |
| Total<br>Total                                    | 481   | 100,00                           | 800.371.500                                       | 100,00   | 80.037.150.000  |



## INFORMASI PEMEGANG SAHAM UTAMA DAN/ATAU PENGENDALI

### INFORMATION OF MAJOR AND/OR CONTROLLING SHAREHOLDERS

Pemegang Saham Utama adalah pemegang saham yang memiliki 20% atau lebih saham dari seluruh saham yang telah dikeluarkan oleh Perseroan. Berdasarkan laporan dari Badan Administrasi Efek Perseroan yaitu PT Raya Saham Registra, pemegang saham Perseroan yang memiliki 20% atau lebih sebagai berikut:

1. Kestrel Wave Investment Limited, suatu perusahaan yang didirikan menurut dan berdasarkan hukum Hong Kong, alamat C/O 7th Fl. Bonham Centre 79-85 Bonham Strand, Sheung Wan, Hong Kong, pemilik 48,23% saham Perseroan.
2. Vallourec Tubes, suatu perusahaan yang didirikan menurut dan berdasarkan hukum Negara Perancis, berkantor di 27th Avenue du General Leclerc 92100 Boulogne-Billancourt, France dengan kepemilikan 33,48% saham Perseroan.

Sedangkan Vallourec SA, sebuah perusahaan yang didirikan di Perancis, adalah pemegang saham pengendali dan entitas induk terakhir Perusahaan dan entitas anak. Vallourec SA didirikan pada tahun 1931 dan bergerak di bidang peralatan dan jasa untuk industri minyak dan gas.

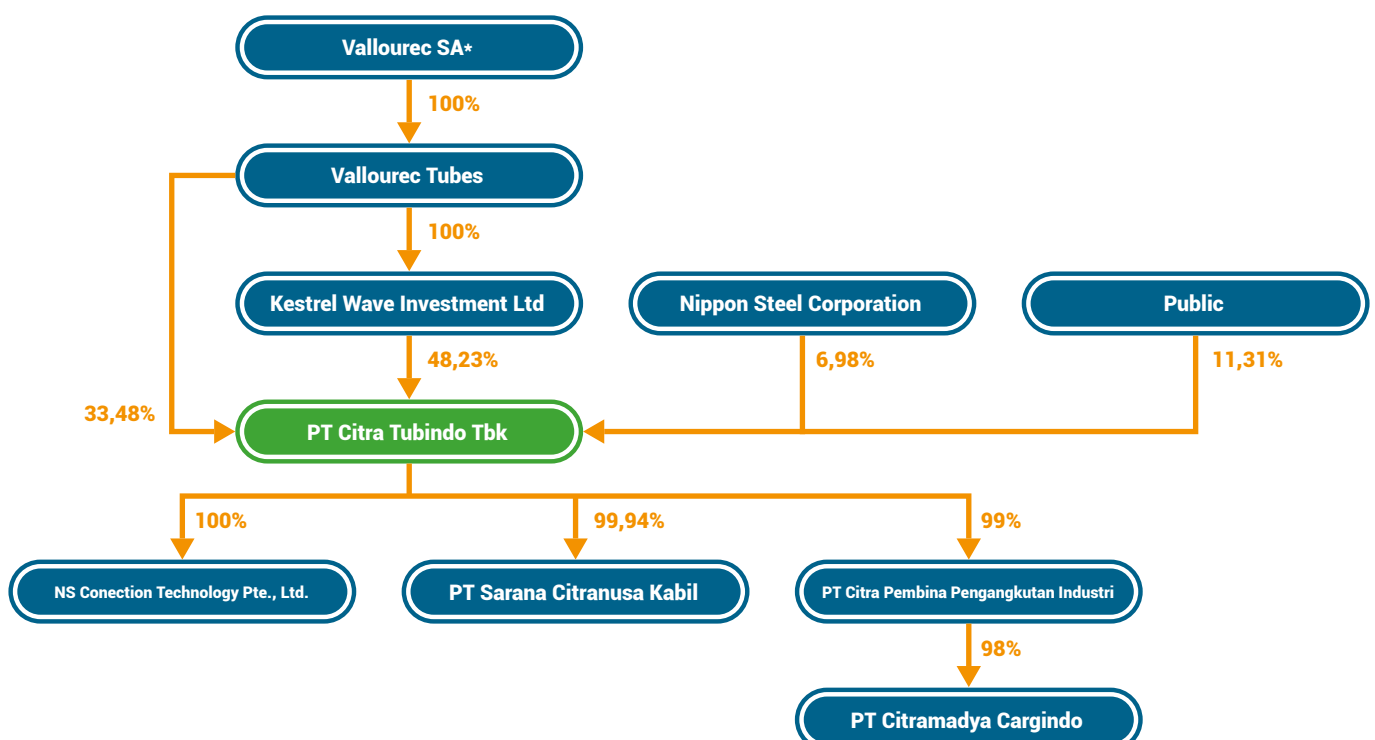
Major Shareholder is a shareholder who owns 20% or more of the total shares issued by the Company. Based on a report from the Company's Share Registrar, namely PT Raya Saham Registra, the Company's shareholders who own 20% or more shares are as follows:

1. Kestrel Wave Investment Limited, a company incorporated under the laws of Hong Kong, with an address at C/O 7th Fl. Bonham Centre 79-85 Bonham Strand, Sheung Wan, Hong Kong, is the owner of 48.23% of the Company's shares.
2. Vallourec Tubes, a company incorporated under French law, having its office at 27th Avenue du General Leclerc, 92100 Boulogne-Billancourt, France, with ownership of 33.48% of the Company's shares.

Meanwhile, Vallourec SA, a company incorporated in France, is the controlling shareholder and ultimate parent company of the Company and its subsidiaries. Vallourec SA was established in 1931 and provides equipment and services for oil and gas industry.

## STRUKTUR GRUP

### GROUP'S STRUCTURE





## INFORMASI ENTITAS ANAK DAN/ATAU ENTITAS ASOSIASI

### INFORMATION ON SUBSIDIARY AND/OR ASSOCIATED ENTITY

Sampai dengan 31 Desember 2023, Perseroan memiliki 4 (empat) Entitas Anak dengan Kepemilikan Langsung, yaitu

As of December 31, 2023, the Company has 4 (four) Direct Subsidiaries, namely:

| Nama<br>Name  | Bidang Usaha<br>Line of Business                   | Domisili<br>Domicile   | Tahun Berdiri<br>Year of Establishment | Tahun Beroperasi<br>Komersial<br>Year of Commercial Operation | Kepemilikan (%)<br>Ownership (%) |         | Jumlah Aset (USD-Ribu)<br>Total Assets (USD-Thousand) |        | Status Operasi<br>Operation Status |
|---|--|------------------------|--|---|----------------------------------|---------|---|--------|------------------------------------|
|   |  |                        |  |   | 2023                             | 2022    | 2023  | 2022   |                                    |
| Entitas Anak<br>Subsidiaries                        |  |                        |  |   |                                  |         |   |        |                                    |
| NS Connection Technology Pte. Ltd. (NCST PL)        | Jasa dukungan teknis<br>Technical support services | Singapura<br>Singapore | 2002                                   | 2002  | 100,00%                          | 100,00% | 968   | 829    | Beroperasi<br>Operating            |
| PT Sarana Citranusa Kabil (SCN)                     | Jasa Pelabuhan<br>Port Services                    | Batam                  | 2000                                   | 2000  | 99,94%                           | 99,94%  | 13.738  | 13.224 | Beroperasi<br>Operating            |
| PT Citra Pembina Pengangkutan Industries (CPPI)     | Jasa Angkutan<br>Transportation Services           | Batam                  | 1984                                   | 1984  | 99,00%                           | 99,00%  | 5.398   | 4.158  | Beroperasi<br>Operating            |
| Kepemilikan Tidak Langsung<br>Indirect Ownership    |  |                        |  |   |                                  |         |   |        |                                    |
| PT Citramadya Cargindo (CMC) (melalui/through CPPI) | Jasa Bongkar Muat<br>Stevedoring Services          | Batam                  | 1993                                   | 1993  | 44,00%                           | 44,00%  | 1.979   | 1.506  | Beroperasi<br>Operating            |

#### NS Connection Technology Pte. Ltd. (NCST PL)

NSCT PL, berdomisili di 133 New Bridge Road, #21-01 Chinatown Point, Singapura, berdiri dan mulai beroperasi sejak tahun 2002. NSCT PL bergerak di bidang jasa dukungan teknik yang berkaitan dengan penggunaan hak paten. Kepemilikan saham Perseroan dalam NSCT PL adalah sebesar 100%.

#### NS Connection Technology Pte. Ltd. (NCST PL)

NSCT PL, domiciled at 133 New Bridge Road, #21-01 Chinatown Point, Singapore, established and started its operations in 2002. NSCT PL's business activities include technical support related to intellectual property. NSCT PL is 100% owned by the Company.

#### PT Sarana Citranusa Kabil (SCN)

SCN, berdomisili di Jalan Hang Kesturi I Kav C4, Kabil Industrial Estate, Batam, didirikan pada tahun 2000. Kegiatannya bergerak dalam bidang jasa kepelabuhanan. Kepemilikan saham Perseroan di SCN adalah sebesar 99,94%.

#### PT Sarana Citranusa Kabil (SCN)

SCN, domiciled at Jalan Hang Kesturi I Kav C4, Kabil Industrial Estate, Batam, established in 2000. Its business activities include port services. The Company owns 99.94% shares of SCN.

Pada tanggal 16 November 2021, berdasarkan Surat Keputusan Sirkuler Para Pemegang Saham sebagai pengganti Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa, SCN menyetujui penjualan dan pengalihan sebanyak 7.920.000 saham CPPI dengan nilai Rp7.920.000.000 kepada PT Citra Tubindo Tbk (Perusahaan). Dengan demikian, kepemilikan saham atas CPPI beralih dari SCN ke Perusahaan.

On 16 November 2021, based on Circular Resolution of the Shareholders in lieu of an Extraordinary General Meeting of Shareholders, SCN agree to sell and assign 7,920,000 shares of CPPI amounted for IDR7,920,000,000 to PT Citra Tubindo Tbk (the Company). Accordingly, the ownership of CPPI has transferred from SCN to the Company.





## PT Citra Pembina Pengangkutan Industries (CPPI)

CPPI, yang berdomisili di Jalan Mas Surya Negara No. 9 Kawasan Industri Terpadu, Kabil, Batam dan bergerak di bidang jasa angkutan. CPPI memiliki entitas anak yaitu PT Citra Pembina Logistik (CPL) dengan kepemilikan saham sebesar 99% dan PT Citramadya Cargindo (CMC) dengan kepemilikan saham sebesar 99%.

Sedangkan CPL, berdomisili di Jalan Mas Surya Negara No. 9 Kawasan Industri Terpadu, Kabil, Batam dan bergerak di bidang jasa logistik dan jasa penanganan khusus untuk kargo container dengan memakai jasa *Roll on Roll Off* (RORO) untuk proyek Batam-Singapura-Batam.

Berdasarkan Akta No. 21 tanggal 26 Desember 2022 tentang Penggabungan PT Citra Pembina Logistik dan PT Citra Pembina Pengangkutan Industries yang telah diterima dan disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia tanggal 30 Desember 2022 dengan Surat keputusan No. AHU-AH.01.09-0137212. Tahun 2022, CPL dan CPPI setuju melakukan penggabungan usaha dengan CPPI sebagai pihak yang menerima penggabungan. Rancangan penggabungan ini efektif berlaku 30 Desember 2022.

## PT Citramadya Cargindo (CMC)

CMC, berdomisili di Jalan Mas Surya Negara No. 9 Kawasan Industri Terpadu, Kabil, Batam dan bergerak di bidang jasa bongkar muat dengan memakai tenaga kerja yang handal dalam penanganan logistiknya.

Berdasarkan Akta No. 8 tanggal 5 Agustus 2022 oleh notaris Debora Ekawati Lukman Dadali, notaris di Kota Batam, mengenai Pernyataan Keputusan yang Mengikat di Luar Rapat Umum Pemegang Saham (Keputusan Pemegang Saham), pemegang saham setuju untuk meningkatkan Modal Dasar, Modal Ditempatkan dan Modal Disetor Perusahaan. Modal Dasar menjadi Rp2.000.000.000 dan Modal Ditempatkan dan Modal Disetor Perusahaan menjadi Rp1.250.000.000. CPPI sebagai pemegang saham mayoritas setuju untuk menanamkan Modal Disetor Perusahaan sebesar Rp1.000.000.000 sehingga kepemilikan CPPI meningkat menjadi 99%.

## PT Citra Pembina Pengangkutan Industries (CPPI)

CPPI, domiciled at Jalan Mas Surya Negara No. 9, Kabil Industrial Estate, Kabil, Batam with business activities include transportation services. CPPI has subsidiaries namely PT Citra Pembina Logistik (CPL) with share ownership of 99% and PT Citramadya Cargindo (CMC) with share ownership of 99%.

While CPL, domiciled at Jalan Mas Surya Negara No. 9 Kawasan Industri Terpadu, Kabil, Batam provides logistic services and special handling of container cargo by Roll on Roll Off (RORO) services for Batam-Singapore-Batam project.

Based on Deed No. 21 dated 26 December 2022 concerning the Merger of PT Citra Pembina Logistik and PT Citra Pembina Pengangkutan Industries, which was accepted and approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia on 30 December 2022 with a decree No. AHU-AH.01.09-0137212. Tahun 2022, CPL and CPPI agreed to merge with CPPI as the party receiving the merger. This merger plan is effective 30 December 2022.

## PT Citramadya Cargindo (CMC)

CMC, domiciled at Jalan Mas Surya Negara No. 9 Kawasan Industri Terpadu, Kabil, Batam and provides stevedoring services with qualified logistics handling manpower.

Based on Deed No. 8 dated 5 August 2022 by notary Debora Ekawati Lukman Dadali, notary in Batam City, regarding Statements of Binding Decisions Outside the General Meeting of Shareholders (Shareholders Resolutions), shareholders agree to increase the Authorized Capital, Issued Capital and Paid-in Capital of the Company. Authorized Capital became IDR2,000,000,000 and Issued Capital and Paid-up Capital of the Company became IDR1,250,000,000. CPPI as the majority shareholder agreed to increase the Company's Paid-in Capital of IDR1,000,000,000 so that CPPI's ownership increased to 99%.



# KRONOLOGI PENCATATAN SAHAM

## CHRONOLOGY OF SHARE LISTING

| Tanggal Pencatatan<br>Listing Date      | Tindakan Korporasi<br>Corporate Action  | Harga Saham (Rp)<br>Share Price (Rp) | Saham Baru (lembar)<br>New Stock (share) | Jumlah Saham<br>Terakumulasi (lembar)<br>Number of Stock<br>Accumulated (share) |
|---|---|--------------------------------------|--|---|
| 28 November 1989<br>November 28, 1989   | Penawaran umum perdana<br>Initial public offering   | 10.000                               | 1.600.000                                | 1.600.000   |
| 2 Februari 1990<br>February 2, 1990     | Pencatatan saham di Bursa Efek<br>Jakarta<br>Share Listing on the Jakarta Stock<br>Exchange   | -                                    | 3.600.000                                | 5.200.000   |
| 7 September 1992<br>September 7, 1992   | Penawaran umum kedua<br>Second Public Offering  | 20.500                               | 800.000                                  | 6.000.000   |
| 1 April 1993<br>April 1, 1993           | Pembagian saham bonus kepada<br>pemegang saham dengan ketentuan<br>empat (4) saham baru untuk setiap<br>satu (1) saham yang dimiliki<br>Bonus shares dividends which entitled<br>each shareholder to receive four (4)<br>new shares for one (1) existing share<br>held        | -                                    | 24.000.000                               | 30.000.000  |
| 13 Juni 1994<br>June 13, 1994           | Penawaran umum terbatas I<br>Limited public offering I  | 3.500                                | 15.000.000                               | 45.000.000  |
| 4 Januari 1999<br>January 4, 1999       | Penawaran umum terbatas II<br>Limited public offering II  | 12.300                               | 5.000.000                                | 50.000.000  |
| 21 Juni 1999<br>June 21, 1999           | Pembagian saham bonus kepada<br>pemegang saham dengan ketentuan<br>tiga (3) saham baru untuk setiap lima<br>(5) saham yang dimiliki<br>Bonus shares dividends which entitled<br>each shareholder to receive three (3)<br>new shares for every five (5) existing<br>share held | -                                    | 30.000.000                               | 80.000.000  |
| 12 Januari 2009<br>January 12, 2009     | Pemecahan saham dengan ketentuan<br>sepuluh (10) saham untuk setiap satu<br>(1) saham<br>Stock split which entitled ten (10)<br>shares for every one (1) existing share   | -                                    | 720.000.000                              | 800.000.000   |
| 24 September 2013<br>September 24, 2013 | Program employee stock option and<br>management stock option<br>Employee stock option and<br>management stock option program  | 4.114,8                              | 371.500                                  | 800.371.500   |



## KRONOLOGI PENCATATAN EFEK LAINNYA

### CHRONOLOGY OF OTHER SECURITIES LISTING

Perseroan tidak melakukan pencatatan efek lain yang berupa obligasi dan sukuk selain saham di bursa efek manapun.

The Company did not list other securities in the form of bond and sukuk than shares on any stock exchange.

## INFORMASI KANTOR AKUNTAN PUBLIK

### PUBLIC ACCOUNTING FIRM INFORMATION

Berdasarkan RUPS Tahunan yang diselenggarakan pada 15 Juni 2023, Perseroan menunjuk KAP Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan dengan Akuntan Publik Sutomo sebagai KAP yang mengaudit Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan untuk tahun buku 2023. Adapun lingkup jasa yang diberikan adalah mengaudit Laporan Keuangan Konsolidasian Perusahaan untuk Tahun buku 2023. Berdasarkan lingkup jasa tersebut, tidak ada jasa lain yang diberikan KAP selain jasa audit laporan keuangan tahunan. Berikut adalah KAP yang melakukan audit atas Laporan Keuangan konsolidasian Perseroan dalam 5 (lima) tahun terakhir:

Based on the Company's Annual GMS, which was held on June 15, 2023, the Company has appointed the Public Accounting Firm (KAP) Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan with Sutomo as the Public Accountant to audit the Company's Consolidated Financial Statements for the 2023 Fiscal Year. Meanwhile the scope of services provided is to perform audit on the Consolidated Financial Statements of the Company for the 2023 Financial Year. Based on this scope, there are no other services which was provided by KAP unless from audit of Annual Financial Statements. The following are KAP's which was providing audit for the Company's Consolidated Financial Statements in the last 5 (five) years:

| Tahun Buku<br>Financial Year | Kantor Akuntan Publik<br>Public Accounting Firm              |                            | Akuntan Publik<br>Public Accountant |                            | Opini<br>Opinion  | Biaya (Rp)<br>Fee (IDR) |
|------------------------------|--|----------------------------|-------------------------------------|----------------------------|---|-------------------------|
|                              | Nama Kantor Akuntan Publik<br>Name of Public Accounting Firm | No. Izin<br>License Number | Auditor<br>Auditor                  | No. Izin<br>License Number |   |                         |
| 2023                         | Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan                      | 662/KM.1/2016              | Sutomo                              | AP.0007                    | Wajar dalam semua hal yang material<br>Fair, in all material respects | 910.000.000             |
| 2022                         | Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan                      | 662/KM.1/2016              | Sutomo                              | AP.0007                    | Wajar dalam semua hal yang material<br>Fair, in all material respects | 910.000.000             |
| 2021                         | Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan                      | 662/KM.1/2016              | Susanto Bong                        | AP.1042                    | Wajar dalam semua hal yang material<br>Fair, in all material respects | 910.000.000             |
| 2020                         | Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan                      | 662/KM.1/2016              | Susanto Bong                        | AP.1042                    | Wajar dalam semua hal yang material<br>Fair, in all material respects | 910.000.000             |
| 2019                         | Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan                      | 662/KM.1/2016              | Susanto Bong                        | AP.1042                    | Wajar dalam semua hal yang material<br>Fair, in all material respects | 910.000.000             |



## LEMBAGA/PROFESI PENUNJANG PASAR MODAL CAPITAL MARKET SUPPORTING INSTITUTIONS/PROFESSIONS

### Akuntan Publik dan Kantor Akuntan Publik Public Accounting and Public Accounting Firm

#### NAMA PERUSAHAAN | COMPANY NAME

Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan

#### ALAMAT | ADDRESS

Prudential Tower, Lantai 17  
Jl. Jend. Sudirman Kav. 79 Jakarta 12910

#### JASA YANG DIBERIKAN | SERVICES PROVIDED

Mengaudit Laporan Keuangan Konsolidasian Perusahaan untuk Tahun buku 2023

To perform audit on the Consolidated Financial Statements of the Company for the 2023 Financial Year.

#### BIAYA | FEE

Rp910.000.000

#### PERIODE PENUGASAN | ASSIGNMENT PERIOD

2023

### Biro Administrasi Efek Stock Administration Bureau

#### NAMA PERUSAHAAN | COMPANY NAME

PT Raya Saham Registra

#### ALAMAT | ADDRESS

Gedung Plaza Central Lt.2  
Jl Jend Sudirman Kav 47-48 Jakarta 12930  
Telp (021) 2525666  
Fax (021) 2525028

#### JASA YANG DIBERIKAN | SERVICES PROVIDED

Jasa Administrasi Saham Pasar Sekunder, berupa pencatatan daftar Pemegang Saham dan pencatatan atas perubahan-perubahan pada daftar Pemegang Saham atas nama perusahaan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia.

Administration Services of Secondary Market Share i.e., preparing a list of shareholders and noting down any revision made on the list on behalf of companies listed at the Indonesian Stock Exchange.

#### BIAYA | FEE

Rp85.000.000

#### PERIODE PENUGASAN | ASSIGNMENT PERIOD

2023





## INFORMASI WEBSITE PERSEROAN

### INFORMATION ON THE COMPANY WEBSITE

Perseroan mengimplementasikan prinsip tata kelola perusahaan yang baik (*Good Corporate Governance*) dengan memenuhi Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) Nomor 8/POJK.04/2015 tentang Situs Web Emiten atau Perusahaan Publik. Perseroan memiliki situs web (*website*) resmi [www.citratubindo.com](http://www.citratubindo.com) yang dapat diakses oleh para pemangku kepentingan. Situs web Perseroan memuat informasi sebagai berikut:

1. Tentang Kami
  - Sejarah Singkat Perusahaan
  - Alamat Perusahaan
  - Tata Kelola Perusahaan
  - Visi dan Misi
  - Profil Direksi
  - Profil Dewan Komisaris
  - Struktur Organisasi
  - Tata Kelola Perusahaan
  - Entitas Anak dan Entitas Asosiasi
  - Tanggung Jawab Sosial Perusahaan
2. Produk dan Fasilitas
3. Investor
4. Berita
5. Karier
6. Kontak Perusahaan

The Company implements Good Corporate Governance principles by complying with the Financial Services Authority Regulation (POJK) Number 8/POJK.04/2015 concerning Issuer or Public Company Websites. The Company has an official website ([www.citratubindo.com](http://www.citratubindo.com)) which is accessible for stakeholders. The Company's website contains the following information:

1. About
  - Company Brief History
  - Company Address
  - Corporate Governance
  - Vision and Mission
  - Profile of Board of Directors
  - Profile of Board of Commissioners
  - Organization Chart
  - Corporate Governance
  - Subsidiary Entities and Associated Companies
  - Corporate Social Responsibility
2. Products
3. Investor
4. News
5. Career
6. Contact







# 04

## **ANALISIS DAN PEMBAHASAN MANAJEMEN**

MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS



PT CITRA TUBINDO Tbk



## TINJAUAN EKONOMI

### ECONOMIC REVIEW



Perekonomian global tahun 2023 mengalami pertumbuhan yang terhambat, inflasi yang tinggi, dan faktor-faktor lainnya yang meningkatkan ketidakpastian. WHO telah mencabut status pandemi Covid-19 pada 5 Mei 2023. Namun, dampak pandemi masih mempengaruhi pertumbuhan ekonomi dunia. IMF dalam World Economic Outlook memperkirakan pertumbuhan ekonomi global tahun 2023 turun ke 3,1% setelah tercatat sebesar 3,5% pada tahun 2022.

Faktor-faktor yang mempengaruhi kondisi ini antara lain rantai pasokan yang masih terganggu, padahal permintaan terutama di sektor jasa mengalami kenaikan disertai pembatasan imigrasi dari kebijakan politik di sejumlah negara maju sehingga menyebabkan keterbatasan pada sisi penawaran. Selain itu, pasokan energi dan pangan global masih terbatas disebabkan oleh perang Rusia di Ukraina yang masih berlangsung. Permasalahan perubahan iklim seperti cuaca ekstrem dingin yang terjadi di Kawasan Eropa dan El Nino yang melanda kawasan Asia menyebabkan pasokan energi dan ketahanan pangan terganggu yang berdampak pada inflasi.

Bank-bank sentral menaikkan suku bunga sebagai strategi untuk menurunkan tekanan inflasi yang masih berlanjut akibat harga energi dan pangan dunia serta keketatan pasar tenaga kerja di sejumlah negara maju. Aliran modal global dalam jumlah besar ditarik dari negeri berkembang yang didorong oleh ekspansi kebijakan fiskal yang dibiayai dari tingginya utang pemerintah di negara maju, terutama Amerika Serikat sehingga dolar Amerika Serikat menguat di pasar keuangan global.

Ketegangan geopolitik dunia semakin meningkat akibat belum berakhirnya perang Rusia di Ukraina ditambah konflik Israel dan Palestina. Sedangkan, perang dagang antara Amerika Serikat dan Tiongkok telah memicu penurunan volume perdagangan dunia.

Proses pemulihan ekonomi global tahun 2023 juga menghadapi tantangan lainnya seperti struktur demografi. Banyak negara maju yang sebagian besar masyarakatnya berusia tua (*aging population*) makin memberikan beban pada anggaran fiskal pemerintahnya, sementara kenaikan tabungan masyarakat terbatas. Sementara itu, negara berkembang masih menikmati bonus demografi dari kalangan muda, tetapi belum dimanfaatkan secara optimal karena keterbatasan lapangan kerja maupun kemampuan teknis bekerja.

The global economic growth in 2023 was hampered, in line with high inflation and other factors resulting in uncertainties. WHO officially revoked the Covid-19 pandemic status on May 5, 2023. However, the impact of the pandemic has been affecting the world economic growth. The IMF in its World Economic Outlook estimated that global economic growth in 2023 would decrease to 3.1% from 3.5% in 2022.

This condition resulted from the supply chain which had been disrupted even though demand, especially in the services sector, had increased along with immigration restrictions from political policies in a number of developed countries, causing limitations on supply. In addition, global energy and food supplies were still limited due to Russian ongoing war in Ukraine. Climate change problems such as extreme cold weather that occurred in the European region and El Nino that hit the Asian region also resulted in disruption of energy supplies and food security, which had an impact on inflation.

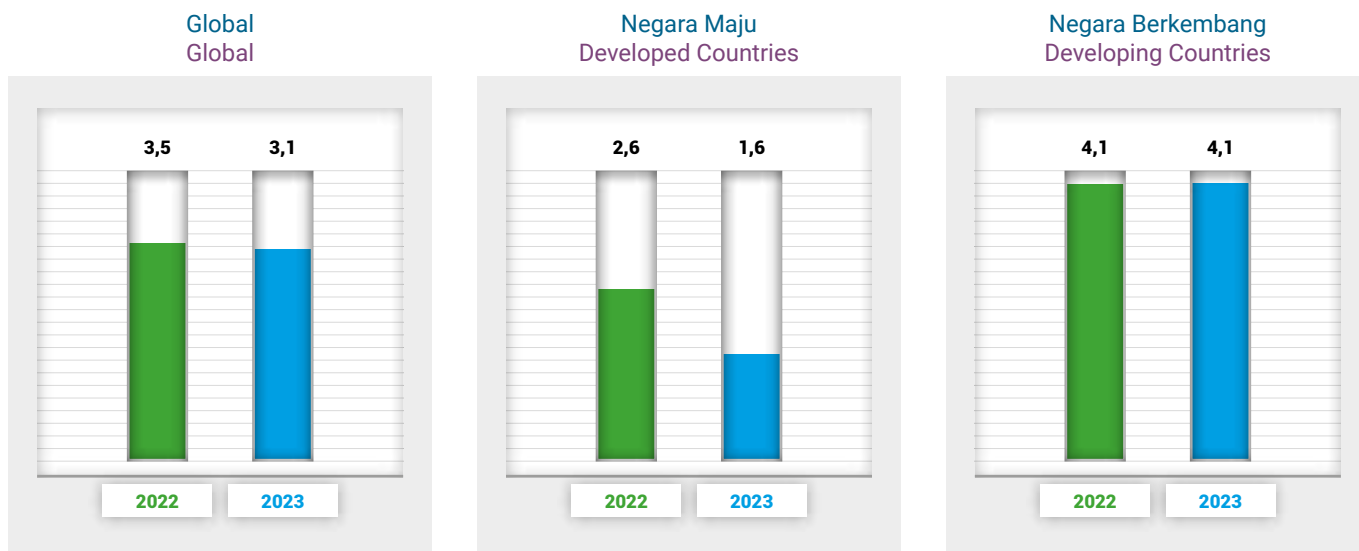
Central banks raised interest rates as a strategy to reduce ongoing inflationary pressures due to global energy and food prices as well as tight labor markets in several developed countries. Large global capital flows were attracted from developing countries, driven by fiscal policy expansion financed by high government debt in developed countries, especially the United States, so that the United States dollar strengthened in global financial markets.

World geopolitical tensions were increasing due to the ongoing Russian war in Ukraine, and the Israeli and Palestinian conflict. Meanwhile, the trade war between the United States and China triggered a decline in world trade volume.

The global economic recovery in 2023 also encountered other challenges such as demographic structure. Many developed countries have had an aging population placing an increasing burden on their government's fiscal budget, while the increase in public savings is limited. Meanwhile, developing countries are still benefited by the young people demographics but it has not been utilized optimally due to limited employment opportunities and technical work capabilities.



### Grafik Estimasi Pertumbuhan Ekonomi Global Tahun 2022-2023 (%) Global Economic Growth Estimates for 2022-2023 (%)



Sumber: IMF, World Economic Outlook Januari 2024  
Source: IMF, World Economic Outlook January 2024

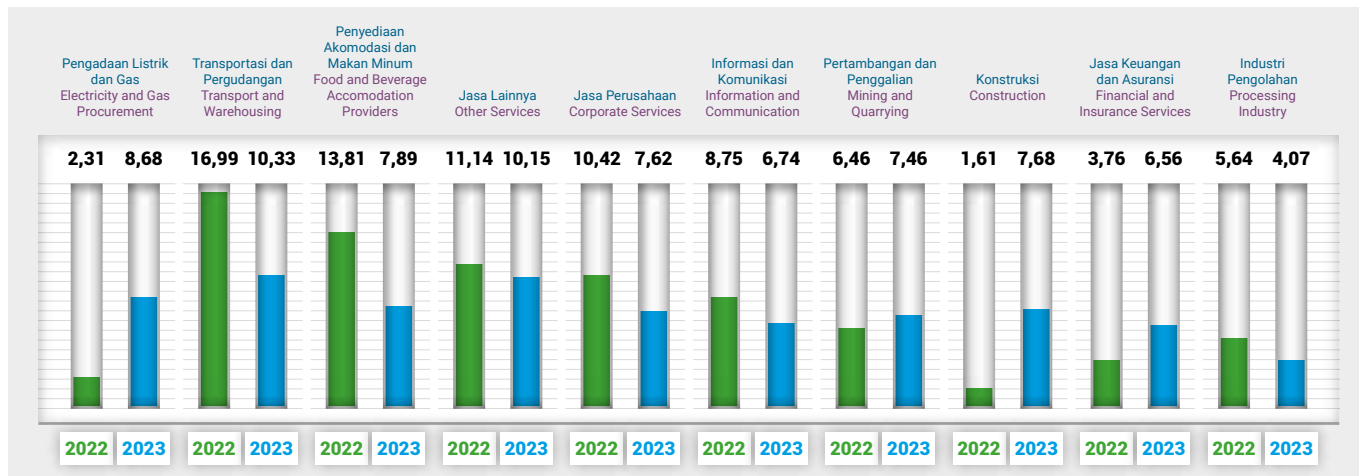
Perekonomian Indonesia tahun 2023 mengalami pertumbuhan yang stabil. Badan Pusat Statistik melaporkan pertumbuhan ekonomi Indonesia pada triwulan IV tahun 2023 tumbuh sebesar 5,04% (yoy) dan secara kumulatif tahun 2023 mencapai 5,05%, sedikit lebih rendah dibandingkan tahun sebelumnya sebesar 5,31%.

Dari sisi produksi, seluruh sektor lapangan usaha menunjukkan kinerja yang positif. Pertumbuhan tertinggi terjadi pada sektor Transportasi dan Pergudangan sebesar 10,33% (yoy), diikuti Jasa Lainnya sebesar 10,15%, dan Pengadaan Listrik dan Gas sebesar 8,68%. Sementara itu, sektor usaha Real Estate tumbuh sebesar 2,18% lebih tinggi dibandingkan tahun 2022 sebesar 0,39%.

Indonesia's economy in 2023 experienced stable growth. The Central Statistics Agency reported that Indonesia's economic growth in the fourth quarter of 2023 grew by 5.04% (yoy) and cumulatively reached 5.05%, slightly lower than the previous year which was recorded at 5.31%.

In terms of production, all business sectors show positive performances. The highest growth was experienced by Transportation and Warehousing sector at 10.33% (yoy), followed by Other Services at 10.15%, and Electricity and Gas Procurement at 8.68%. Meanwhile, the Real Estate business sector grew by 2.18%, higher than the figure recorded in 2022 of 0.39%.

### Grafik Pertumbuhan PDB Berdasarkan Lapangan Usaha Tahun 2022-2023 (%) Chart of GDP Growth Based on Business Sectors 2022-2023 (%)



Sumber: BPS, Berita Resmi Statistik No. 13/02/Th. XXVII, 5 Februari 2024 | Source: BPS, Official Statistical Gazette No. 13/02/Th. XXVII, February 5, 2024

## TINJAUAN INDUSTRI MINYAK DAN GAS

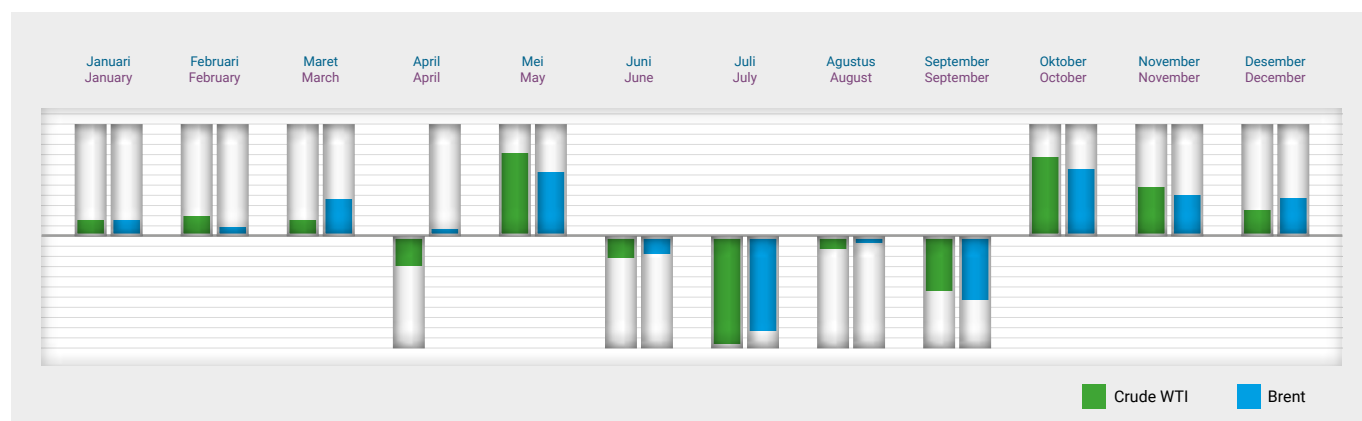
### OIL AND GAS INDUSTRY REVIEW

Turbulensi yang membatasi pasar minyak dan gas selama tahun 2022 terus berlanjut ke tahun 2023. Dengan tekanan bullish dan bearish pada minyak dan gas, fluktuasinya dapat berubah cepat tergantung pada perkembangan di pasar Eropa, keputusan OPEC+, dan situasi di Iran, di mana kesepakatan nuklir terhenti dan ketegangan, baik internal maupun dengan negara tetangga, meningkat. Hal ini tentunya memicu pergerakan harga minyak yang fluktuatif. Tercatat pergerakan harga minyak *Brent* dan minyak mentah WTI sepanjang tahun 2023 bergerak ke bawah dan jatuh pada level US\$ 79,07 dan US\$ 73,56 per barel.

The turbulence in oil and gas industry in 2022 continued into 2023. With both bullish and bearish pressure on oil and gas, the fluctuations could change rapidly depending on developments in European markets, OPEC+ decisions, and the situations in Iran in which the nuclear deal has stalled and the tensions, both internal and with neighboring countries, has increased. This has driven the fluctuating oil price movements. The price movements of Brent oil and WTI crude oil throughout 2023 were recorded to have moved downwards and declined to the level of US\$ 79.07 and US\$ 73.56 per barrel.

#### Pergerakan Minyak Bulanan 2023

##### Monthly Oil Movements 2023



Di tahun yang penuh volatilitas dan ketidakpastian ini, realisasi *lifting* minyak bumi Indonesia mencapai 605,5 ribu barel per hari (*barrel oil per day/BOPD*) atau di bawah target APBN 2023 yang sebanyak 660.000 barel per hari. Capaian tersebut turun sekitar 1,1% dibanding 2022, dan menjadi rekor terendah sepanjang 10 tahun terakhir.

In the year full of volatility and uncertainty, the realization of Indonesia's oil lifting reached 605.5 thousand barrels of oil per day (BOPD) or below the 2023 APBN target of 660,000 barrels of oil per day. This achievement decreased 1.1% from 2022, which was the lowest record in the last 10 years.

Menurut Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral (ESDM), Tren penurunan ini disebabkan Indonesia belum memiliki sumber-sumber sumur baru yang bisa memberikan tambahan produksi minyak mentah. Untuk mengerem laju penurunan produksi minyak nasional, menurut Komite Investasi Asosiasi Perusahaan Minyak dan Gas (Aspermigas) diperlukan dua cara yaitu dengan teknologi seperti EOR (*Enhanced Oil Recovery*) dan eksplorasi.

According to the Ministry of Energy and Mineral Resources (ESDM), this downward trend is because Indonesia does not yet have new wells that provide additional crude oil production. The Investment Committee of the Association of Oil and Gas Companies (Aspermigas) states that two methods are required, namely (Enhanced Oil Recovery) technology and exploration.

Mengutip data terakhir Satuan Kerja Khusus Pelaksana Kegiatan Usaha Hulu Minyak dan Gas Bumi (SKK Migas), realisasi pengeboran sumur eksplorasi per November 2023 telah mencapai 31 sumur.

Based on the latest data from the Special Task Force for Upstream Oil and Gas Business Activities (SKK Migas), the exploratory wells as of November 2023 reached 31 wells.

## Penemuan Sumur Eksplorasi 2023 Exploration Well Discovery 2023

### Success Ratio 60%

(29 sumur eksplorasi tajak, 9 discovery,  
6 sumur dry, 14 sumur masih *on going*)

Total Sumberdaya inplace  
**+430,26 MMBOE**  
(Pre Drill RR P50)



1

#### Arun A-55A

GAS & COND

Pema Global Energy (BPMA)

2

#### Sidingin North-1

MINYAK

PHR

3

#### BLN-1

GAS

EMP Tunas

4

#### Rahmat-1

GAS

Odira Karang Agung

5

#### SEM-1X

MINYAK

PHE Ogan Komering

6

#### POLARIS D-1X

GAS

PHSS

7

#### Adiwarna-1X

GAS

PHM

8

#### Geng North-1

GAS & COND

ENI

9

#### EW0-001

GAS

PEP



## STRATEGI PERSEROAN CORPORATE STRATEGY

Kinerja industri sektor migas di tahun 2023 tengah menghadapi tantangan besar akibat kondisi geopolitik dunia yang sedang tidak stabil belakangan ini. Selain itu, dunia juga berfokus terhadap climate change (perubahan iklim) yang disikapi dengan isu transisi energi. Meski demikian, sepanjang tahun 2023, sektor migas berhasil menggariskan berbagai torehan dalam upaya pemenuhan pasokan energi nasional, seperti menawarkan Wilayah Kerja (WK) Migas sebanyak 10 WK migas. Pemanfaatan gas bumi untuk domestik yang mencapai 68,2%, melebihi dari target yang ditetapkan sebesar 67%.

Sektor migas juga menyumbang Penerimaan Negara Bukan Pajak (PNBP) SDA mencapai Rp117 triliun, melebihi dari target yang dipatok yaitu Rp103,6 triliun. Ditambah dengan setoran penerimaan dari BLU Migas yang ditargetkan sebesar Rp150 miliar, tetapi berhasil terlampaui jauh di angka Rp230,4 miliar.

Sementara untuk investasi migas tercapai USD15,6 miliar dari target USD17,4 miliar. Dengan *lifting* minyak sebanyak 605,5 MBOPD dari target 660 MBOPD, disusul dengan *lifting* gas bumi sebanyak 960 MBOEPD dari target 1.100 MBOEPD.

Perseroan sendiri mampu mencatatkan kinerja positif di tengah ketidakpastian ekonomi. Di tahun 2023, tercatat pendapatan Perseroan mencapai US\$208,24 juta. Jumlah ini meningkat dibandingkan periode yang sama pada tahun 2022 yang senilai US\$129,22 juta. Meningkatnya pendapatan ini didorong oleh pendapatan dari pasar ekspor yang naik 70,98% menjadi US\$147,81 juta.

Pendapatan terbesar tahun ini berasal dari pendapatan dari penjualan bahan pipa, jasa pemrosesan pipa dan penjualan aksesoris pipa senilai US\$199,72 juta, kemudian pendapatan dari jasa pengangkutan dan lainnya US\$8,18 juta, dan sisanya berasal dari pendapatan dari jasa dukungan teknik.

Seiring dengan positifnya outlook industri minyak dan gas (migas) pada tahun 2023, PT Citra Tubindo Tbk, menetapkan kebijakan strategi sebagai berikut:

1. Memperkuat kolaborasi dan komunikasi dengan pemangku Kepentingan.
2. Untuk pasar ekspor, Perseroan memperkuat portofolio pelanggan seiring dengan keberhasilan ekspansi di wilayah Timur Tengah dan Afrika.
3. Perseroan terus melayani pelanggan premium di pasar Asia Tenggara
4. Mendukung sejumlah proyek-proyek penting, baik yang berskala nasional maupun internasional.
5. Mengalokasikan belanja modal sebesar US\$2,71 juta untuk meningkatkan keselamatan, kualitas dan produktivitas.
6. Mengembangkan peluang dalam energi transisi di Indonesia dan negara-negara Asia Tenggara.

The performance of the oil and gas industry throughout 2023 was facing major challenges due to the recent unstable geopolitical conditions in the world. In addition, the world has also been focusing on climate change which is addressed with the issue of energy transition. However, in 2023, the oil and gas industry succeeded in accomplishing various achievements to fulfill the national energy supply, such as offering 10 oil and gas working areas (WK). Domestic use of natural gas reached 68.2%, exceeding the target set at 67%.

The oil and gas industry also contributed to Non-Tax State Revenue (PNBP) from natural resources reaching Rp117 trillion, exceeding the target set at Rp103.6 trillion. In addition, the revenue deposit from BLU Migas which was targeted at Rp150 billion successfully exceeded the target at Rp230.4 billion.

Meanwhile, oil and gas investment reached USD15.6 billion of the target of USD17.4 billion, with the oil *lifting* of 605.5 MBOPD of the target of 660 MBOPD, and *lifting* natural gas of 960 MBOEPD of the target of 1,100 MBOEPD.

The Company was able to record positive performance amidst the economic uncertainties. In 2023, the Company recorded revenue of US\$208.24 million. This amount increased from the amount in the same period in 2022 which was recorded at US\$129.22 million. The increase in revenue was driven by revenue from the export market which increased 70.98% to US\$147.81 million.

This year's largest revenue was generated from sales of pipe materials, pipe processing services and sales of pipe accessories of US\$199.72 million, as well as from transportation and other services of US\$8.18 million. Other revenues were generated from technical support services.

In line with the positive outlook for the oil and gas industry in 2023, PT Citra Tubindo Tbk has established the following strategic policy:

1. Enhance collaboration and communication with stakeholders.
2. For the export market, the Company strengthens its customer portfolio in line with successful expansion in the Middle East and Africa region.
3. The Company continues to serve premium customers in the Southeast Asian market
4. Support several important projects, both national and international.
5. Allocate capital expenditure of US\$2.71 million to improve safety, quality and productivity.
6. Develop opportunities in the energy transition in Indonesia and Southeast Asian countries.



## ASPEK PEMASARAN

### MARKETING ASPECT



Sebagai bagian dari *Vallourec Group* yang memiliki reputasi di industri baik di tingkat nasional, regional maupun global, Perseroan memanfaatkan keunggulannya untuk mempertahankan usaha yang berkelanjutan. Melalui berbagai strategi dan kolaborasi, Perseroan terus berupaya memperoleh kontrak-kontrak baru selain tetap mengerjakan proyek dari kontrak yang bersifat tahun jamak (*multi years*).

Perseroan juga berupaya untuk terus menjalin komunikasi dengan pemangku kepentingan untuk sejumlah proyek-proyek besar Migas dengan kontrak jangka panjang agar tetap berjalan. Selain itu, Perseroan juga meningkatkan product mixed dan lebih fokus pada produk yang memberikan keuntungan lebih tinggi, termasuk memilih segmen prioritas.

Perseroan memperluas pasar ekspor dengan mendukung proyek-proyek penting dan strategis di luar negeri. Perseroan juga berupaya mengembangkan peluang energi transisi yang dimana target pasar Perseroan selain proyek Migas, juga sektor geothermal atau panas bumi. Untuk mendukung ekspansi di sektor panas bumi, Perseroan telah memproduksi pipa dengan karakteristik dan standard tinggi untuk menggarap proyek di sektor ini.

Selain itu, Perseroan juga terus meningkatkan pelayanan kepada pelanggan melalui customer touch-point.

#### Pangsa Pasar

Perseroan merupakan salah satu perusahaan ternama di industri pendukung Migas di kawasan regional dan nasional. Perseroan saat ini mengerjakan beberapa proyek besar di industri Migas yang bersifat jangka panjang.

As part of the *Vallourec Group* which has a reputation in the industry at national, regional and global levels, the Company utilizes its advantages to maintain a sustainable business. Through various strategies and collaborations, the Company continuously strives to obtain new contracts in addition to continuing to work on projects from multi-year contracts.

The Company also strives to continue to communicate with stakeholders for several large oil and gas projects with long-term contracts so that they continue to run. In addition, the Company is expanding its product mix and focusing more on products that provide higher profits, including choosing priority segments.

The Company expands export markets by supporting important and strategic projects abroad. The Company also strives to develop transitional energy opportunities in the geothermal sector, which is the Company's business in addition to oil and gas industry. To support expansion in the geothermal sector, the Company has produced pipes with high quality to work on projects in this sector.

Furthermore, the Company continues to improve services to customers through customer touch-points.

#### Market Share

The Company is one of the notable companies in the oil and gas supporting industry in regional and national areas. The Company is currently working on several large, long-term projects in the oil and gas industry.



## PROSPEK USAHA BUSINESS PROSPECT

Kebutuhan minyak dan gas bumi pada 2024 mendatang diproyeksikan akan meningkat dibandingkan tahun ini. Departemen Energi Amerika Serikat atau *U.S. Energy Information Administration* (EIA) melalui *Short-Term Energy Outlook* yang dipublikasikan pada periode November 2023, memproyeksikan bahwa konsumsi minyak dan gas bumi global pada 2024 akan lebih tinggi dibandingkan 2023.

Selain EIA, OPEC melalui *World Oil Outlook 2023–2045* juga memproyeksikan konsumsi minyak dan gas bumi global pada 2024 akan lebih besar dibandingkan dengan 2023. Untuk konsumsi minyak global, misalnya, diproyeksikan meningkat dari kisaran 102 juta barel per hari pada 2023 menjadi sekitar 104,30 juta barel per hari pada 2024.

Peningkatan konsumsi minyak diproyeksikan akan dilakukan oleh sebagian besar kelompok konsumen baik OECD Amerika, OECD Eropa, Asia Pasifik terutama China dan India, Afrika, Timur Tengah, Amerika Latin, Rusia, dan Eurasia.

Sejalan dengan proyeksi permintaan yang meningkat, harga minyak pada 2024 juga diproyeksikan akan lebih tinggi dibandingkan dengan 2023. EIA memproyeksikan rata-rata harga minyak jenis BRENT akan meningkat dari US\$84 per barel pada 2023 menjadi US\$93 per barel pada 2024.

Selain itu, sejumlah lembaga internasional juga memproyeksikan pertumbuhan ekonomi global akan meningkat dari 2,3% pada 2023 menjadi sekitar 2,9% pada 2024. Pertumbuhan ekonomi global tersebut diproyeksikan akan didukung oleh kondisi inflasi dan tingkat suku bunga yang lebih baik.

Dengan berbagai proyeksi tersebut, Perseroan meyakini bahwa pertumbuhan usaha Perseroan masih memiliki peluang yang menjanjikan. Terlebih, Perseroan juga tengah mengembangkan peluang pada energi transisi. Perseroan percaya, dengan ketahanan keuangan dan bisnis serta mempertajam roadmap strategis yang terukur, Perseroan mampu meningkatkan kinerja di masa-masa mendatang.

Perseroan meyakini dengan strategi yang berfokus pada pelanggan, kinerja Perseroan akan meningkat dan Perseroan sudah membuktikan diri bahwa kegiatan usaha Perseroan memiliki element agile dan *resilient* dalam menghadapi perubahan kondisi global yang dinamis. Selain itu, Perseroan strategi memilih peluang yang memberikan margin positif yang lebih baik, tentunya akan memberikan nilai tambah bagi Perseroan di masa mendatang.

The need for oil and natural gas in 2024 is projected to increase compared to this year. United States Department of Energy (EIA), through its *Short-Term Energy Outlook* published in November 2023, projects that global oil and gas consumption in 2024 will be higher than 2023.

In addition to EIA, OPEC through the *World Oil Outlook 2023–2045* also projects that global oil and gas consumption in 2024 will be greater than the consumption in 2023. For instance, global oil consumption is projected to increase from 102 million barrels of oil per day in 2023 to 104.30 million barrels of oil per day by 2024.

The increase in oil consumption is projected to be carried out by most consumer groups, including OECD America, OECD Europe, Asia Pacific, especially China and India, Africa, the Middle East, Latin America, Russia and Eurasia.

In line with the projected increased demand, the oil price in 2024 is also projected to be higher than the price in 2023. EIA projects that the average price of BRENT oil will increase from US\$84 per barrel in 2023 to US\$93 per barrel in 2024.

Apart from that, several international institutions also project that global economic growth will increase from 2.3% in 2023 to 2.9% in 2024. This global economic growth is projected to be driven by improved inflation conditions and interest rates.

With these projections, the Company believes that the Company's business growth still has promising opportunities. Furthermore, the Company is also developing opportunities in transitional energy. The Company is optimistic that with financial and business resilience and strong measurable strategic roadmap, the Company will be able to improve its performance in the future.

The Company views that a customer-focused strategy will drive the Company's performance. The Company has proven that the Company's business activities are agile and resilient in facing dynamic changes in global conditions. In addition, the Company's strategy to seek opportunities that provide better positive margins will provide added value for the Company in the future.

## TINJAUAN OPERASI PER SEGMENT USAHA

### OPERATIONS REVIEW BY BUSINESS SEGMENT

Sesuai dengan Anggaran Dasar Terakhir, ruang lingkup kegiatan Perusahaan adalah menjalankan kegiatan usaha sebagai pemasok keperluan "Oil Country Tubular Goods" (OCTG), pipa salur, dan pipa pengeboran kepada perusahaan minyak dan gas bumi yang mencakup pipa tanpa kampuh dengan mengacu kepada standar API (American Petroleum Institute) serta Premium Connection.

Berdasarkan kegiatan usaha tersebut, Perseroan memiliki 3 segmen usaha yaitu:

1. Pemrosesan Pipa;
2. Jasa Pengangkutan dan lain-lain;
3. Dukungan Teknik.

Untuk memberikan gambaran awal mengenai skala bisnis masing-masing segmen dan kontribusinya terhadap Perseroan, berikut disampaikan kontribusi masing-masing segmen terhadap Pendapatan Usaha Perseroan.

In accordance with the latest Articles of Association, the scope of the Company's activities is to carry out business activities as a supplier of "Oil Country Tubular Goods" (OCTG), line pipes, and drilling pipes to oil and natural gas companies which include seamless pipes with reference to API standards (American Petroleum Institute) and Premium Connection.

Based on these business activities, the Company has 3 business segments, namely:

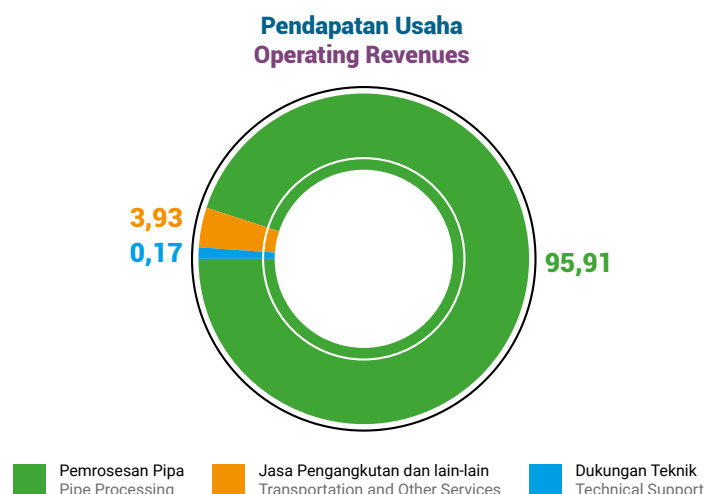
1. Pipe Processing;
2. Transportation and other services;
3. Technical Support.

To provide an initial description of the business scale of each segment and its contribution to the Company, the following is the contribution of each segment to the Company's Operating Revenues.

| Segmen Usaha<br>Business Segment   | 2023                    |                                | 2022                    |                                | Kenaikan/Penurunan<br>Increase/Decrease |                              |
|--|-------------------------|--------------------------------|-------------------------|--------------------------------|---|------------------------------|
|  | Jumlah<br>Amount (US\$) | Kontribusi<br>Contribution (%) | Jumlah<br>Amount (US\$) | Kontribusi<br>Contribution (%) | Jumlah<br>Amount (US\$)                 | Persentase<br>Percentage (%) |
| Pemrosesan Pipa<br>Pipe Processing   | 199.715.830             | 95,91                          | 123.219.867             | 95,36                          | 76.495.963                              | 62,08                        |
| Jasa Pengangkutan dan<br>lain-lain<br>Transportation and other<br>services | 8.178.269               | 3,93                           | 5.781.920               | 4,47                           | 2.396.349                               | 41,45                        |
| Dukungan Teknik<br>Technical Support                                       | 345.991                 | 0,17                           | 214.167                 | 0,17                           | 131.824                                 | 61,55                        |
| Pendapatan Usaha<br>Business Revenue                                       | 208.240.090             | 100,00%                        | 129.215.954             | 100,00%                        | 79.024.136                              | 61,16                        |

Pendapatan usaha Perseroan di tahun 2022 sebesar US\$208,24 juta, meningkat 61,16% dari tahun sebelumnya sebesar US\$129,22 juta. Jumlah pendapatan usaha Perseroan didominasi oleh pendapatan dari pemrosesan pipa sebesar 95,91%, sedangkan dari jasa pengangkutan dan lain lain serta dukungan teknik masing-masing hanya berkontribusi sebesar 3,93% dan 0,17%.

The Company's operating revenues in 2022 amounted to US\$208.24 million, an increase of 61.61% from the previous year of US\$129.22 million. The Company's total operating revenues were dominated by revenue from pipe processing of 95.91%, while from transportation and other services and technical support only contributed respectively 3.93% and 0.17%.





Sedangkan secara geografis, pendapatan dari penjualan dan jasa dapat dirinci seperti tabel di bawah ini:

Meanwhile, geographically, revenue from sales and services are broken down in the following table:

| Geografis<br>Geographical  | 2023                       |                                    | 2022                          |                                    | Pertumbuhan   Growth             |               |
|--|----------------------------|------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|---------------|
|  | Jumlah (%)<br>Total (US\$) | Kontribusi (%)<br>Contribution (%) | Jumlah (US\$)<br>Total (US\$) | Kontribusi (%)<br>Contribution (%) | Nominal (US\$)<br>Nominal (US\$) | (%)           |
| <b>Lokal</b><br><b>Local</b>   |                            |                                    |                               |                                    |                                  |               |
| Indonesia  | 60.429.967                 | 29,02                              | 57.181.836                    | 44,25                              | 3.248.131                        | 5,68          |
| <b>Ekspor</b><br><b>Export</b>   |                            |                                    |                               |                                    |                                  |               |
| Asia   | 105.391.997                | 50,61                              | 56.566.406                    | 43,78                              | 48.825.591                       | 86,32         |
| Eropa<br>Europe  | 37.945.301                 | 18,22                              | 13.892.064                    | 10,75                              | 24.053.237                       | 173,14        |
| Amerika<br>US  | 2.289.231                  | 1,10                               | 1.575.648                     | 1,22                               | 713.583                          | 45,29         |
| Afrika   | 2.183.594                  | 1,05                               | 0                             | 0,00                               | 2.183.594                        | 100,00        |
| <b>Sub Jumlah Ekspor</b><br><b>Export Sub-Total</b>                            | <b>147.810.123</b>         | <b>70,98</b>                       | <b>72.034.118</b>             | <b>55,75</b>                       | <b>75.776.005</b>                | <b>105,19</b> |
| <b>Jumlah Pendapatan Secara Geografis</b><br><b>Geographical Total Revenue</b> | <b>208.240.090</b>         | <b>100,00</b>                      | <b>129.215.954</b>            | <b>100,00</b>                      | <b>79.024.136</b>                | <b>61,16</b>  |

## Pemrosesan Pipa

Terdapat dua subdivisi dibawah Divisi Pemrosesan Pipa yaitu Sub Divisi Perawatan Panas dan Sub Divisi Penguliran.

## Pipe Processing

There are two subdivisions under the Pipe Processing Division, namely the Heat Treatment Subdivision and the Threading Subdivision.

### Sub Divisi Perawatan Panas

Divisi ini memproses pengerasan pipa sebelum proses penguliran sesuai dengan standar API. Kapasitas produksi adalah sebesar 120.000 metrik ton per tahun.

### Heat Treatment Subdivision

This division processes pipe hardening prior to threading according to API standards. The production capacity is 120,000 metric tons per year.

### Sub Divisi Penguliran

Divisi Penguliran menyediakan jasa penguliran pipa-pipa tubingdan casing sesuai lisensi VAM, NSPJ, Tenaris untuk industri minyak, gas bumi dan panas bumi. Divisi ini memiliki bagian "Thermal Spray Aluminium", yang berfungsi untuk menjaga ketahanan pipa-pipa terhadap korosi. Kapasitas produksi sebesar 300.000 Eq. Metrik Ton per tahun.

### Threading Subdivision

The Threading Division provides threading services for tubing and casing under VAM, NSPJ, Tenaris licenses for the oil, natural gas and geothermal industries. This division has a "Thermal Spray Aluminium" section, to maintain the resistance of the pipes against corrosion. Production capacity of 300,000 Eq. Metric Tons per year.

## Kinerja Operasional dan Keuangan

Di tahun 2023, segmen Pemrosesan Pipa mampu menghasilkan produksi sebesar 72.085 metrik ton, di mana produksi ini terdiri dari 66.936 metrik ton Perawatan Panas, dan 72.085 metrik ton Penguliran. Dari kegiatan usaha tersebut Perseroan mampu menghasilkan kinerja seperti yang terlihat pada tabel di bawah ini:

## Operational and Financial Performance

In 2023, the Pipe Processing segment was capable of producing 72,085 metric tons, where this production consisted of 66,936 metric tons of Heat Treatment, and 72,085 metric tons of Threading. From these business activities the Company managed to produce performance as shown in the following table:

Pendapatan untuk segmen Pemrosesan Pipa tercatat sebesar US\$199.715.830, naik sebesar 62,08% dibanding perolehan tahun sebelumnya yang tercatat sebesar US\$123.219.867.

Revenue for the Pipe Processing segment was recorded at US\$199,715,830, increased by 62.08% compared to the previous year's revenue which was recorded at US\$123,219,867.



Sedangkan secara geografis, kegiatan usaha Pemrosesan Pipa menghasilkan pendapatan sebagai berikut:

Meanwhile, geographically, Pipe Processing business activities have generated revenue as follows:

| Uraian<br>Description   | 2023<br>(US\$)     | 2022<br>(US\$)     | Pertumbuhan   Growth |              |
|-------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------|
|                         |                    |                    | Nominal (US\$)       | (%)          |
| Lokal<br>Local          | 52.630.892         | 51.399.916         | 1.230.976            | 2,39         |
| Ekspor<br>Export        | 147.084.938        | 71.819.951         | 75.264.987           | 104,79       |
| <b>Jumlah<br/>Total</b> | <b>199.715.830</b> | <b>123.219.867</b> | <b>76.495.963</b>    | <b>62,08</b> |

## Jasa Pengangkutan dan lain-lain

PT Sarana Citranusa Kabil dan entitas anak merupakan pelaksana dari seluruh pekerjaan Divisi Jasa Pelabuhan dan Pengangkutan. Pelabuhan ini berfungsi untuk disinggahi oleh kapal sangat besar sampai 40.000 DWT.

## Transportation and Other Services

PT Sarana Citranusa Kabil and its subsidiaries are the executors of all the work of the Port and Transportation Services Division. This port serves to be visited by very large ships up to 40,000 DWT.

## Kinerja Operasional dan Keuangan

Di tahun 2023, segmen Jasa Pengangkutan dan lain-lain mampu disinggahi oleh 254 unit kapal. Jumlah ini meningkat dari tahun lalu yang disinggahi sebanyak 254 unit kapal. Dari kegiatan usaha tersebut Perseroan mampu menghasilkan kinerja seperti yang terlihat pada tabel di bawah ini:

## Operational and Financial Performance

In 2023, the Transportation Services segment and others can be visited by 254 ships. This number increased from last year which was visited by 254 units of ships. From these business activities, the Company was able to produce performance as shown in the table below:

| Uraian<br>Description                      | 2023<br>(US\$)   | 2022<br>(US\$)   | Pertumbuhan   Growth |              |
|--|------------------|------------------|----------------------|--------------|
|  |                  |                  | Nominal (US\$)       | (%)          |
| Jasa Pelabuhan<br>Port Services            | 2.499.779        | 1.765.813        | 733.966              | 41,57        |
| Jasa Pengakutan<br>Transportation services | 5.678.490        | 4.016.107        | 1.662.383            | 41,39        |
| <b>Jumlah<br/>Total</b>                    | <b>8.178.269</b> | <b>5.781.920</b> | <b>2.396.349</b>     | <b>41,45</b> |

Pendapatan untuk segmen Jasa Pengangkutan dan lain-lain tercatat sebesar US\$8.178.269, naik sebesar 41,45% dibanding perolehan tahun sebelumnya yang tercatat sebesar US\$5.781.920. Pendapatan segmen Jasa Pengangkutan dan lain-lain disumbang 30,57% dari kegiatan usaha jasa pelabuhan dan 69,43% dari kegiatan usaha transportasi.

Revenue for the Transportation and Other Services segment was recorded at US\$8,178,269, up by 41,45% compared to the previous year's revenue which was recorded at US\$5,781,920. Revenue from the Transportation and Other Services segment contributed to 30.57% of the business activities of port services and 69.43% of the business activities of transportation services.

Sedangkan secara geografis, kegiatan usaha Jasa Pengangkutan dan lain-lain menghasilkan pendapatan sebagai berikut:

Meanwhile, geographically, the business activities of Transportation and Other Services have generated revenue as follows:

| Uraian<br>Description   | 2023<br>(US\$)   | 2022<br>(US\$)   | Pertumbuhan   Growth |              |
|-------------------------|------------------|------------------|----------------------|--------------|
|                         |                  |                  | Nominal (US\$)       | (%)          |
| Lokal<br>Local          | 7.771.337        | 5.781.920        | 1.989.417            | 34,41        |
| Ekspor<br>Export        | 406.932          | -                | 406.932              | -            |
| <b>Jumlah<br/>Total</b> | <b>8.178.269</b> | <b>5.781.920</b> | <b>2.396.349</b>     | <b>41,45</b> |



## Dukungan Teknik

Segmen usaha Dukungan Teknik dilakukan oleh NS Connection Technology Pte., Ltd. sebagai pelaksana operasional dari Divisi Teknik Perseroan. Kegiatan usaha segmen Dukungan Teknik diantaranya memberikan jasa konsultasi, jasa penyewaan alat, jasa training, jasa penjualan produk OCTG, dan jasa lainnya.

## Kinerja Operasional dan Keuangan

Pada segmen Dukungan Teknik, Perseroan mampu memberikan sebanyak US\$89 ribu jasa royalti, US\$205 ribu jasa penyewaan alat gauge dan US\$52 ribu jasa lainnya kepada pelanggan. Dari kegiatan usaha tersebut Perseroan mampu menghasilkan kinerja seperti yang terlihat pada tabel di bawah ini:

| Uraian<br>Description  | 2023<br>(US\$) | 2022<br>(US\$) | Pertumbuhan   Growth |              |
|--|----------------|----------------|----------------------|--------------|
|  |                |                | Nominal (US\$)       | (%)          |
| Jasa royalti<br>Royalty services                             | 88.982         | 9.914          | 79.068               | 797,54       |
| Jasa penyewaan alat gauge<br>Equipment gauge rental services | 205.016        | 157.644        | 47.372               | 30,05        |
| Jasa lainnya<br>Other services                               | 51.993         | 46.609         | 5.384                | 11,55        |
| <b>Jumlah<br/>Total</b>                                      | <b>345.991</b> | <b>214.167</b> | <b>131.824</b>       | <b>61,55</b> |

Pendapatan untuk segmen Dukungan Teknik tercatat sebesar US\$345.991, naik sebesar 61,55% dibanding perolehan tahun sebelumnya yang tercatat sebesar US\$214.167. Pendapatan segmen Dukungan Teknik disumbang 25,72% dari kegiatan usaha jasa royalti, 59,25% dari kegiatan usaha jasa penyewaan alat gauge dan 15,03% dari kegiatan usaha jasa lainnya.

Sedangkan secara geografis, kegiatan usaha dukungan teknik menghasilkan pendapatan sebagai berikut:

| Uraian<br>Description   | 2023<br>(US\$) | 2022<br>(US\$) | Pertumbuhan   Growth |              |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------------|--------------|
|                         |                |                | Nominal (US\$)       | (%)          |
| Lokal<br>Local          | -              | -              | -                    | -            |
| Ekspor<br>Export        | 346.249        | 214.167        | 132.082              | 61,67        |
| <b>Jumlah<br/>Total</b> | <b>345.991</b> | <b>214.167</b> | <b>131.824</b>       | <b>61,67</b> |

## Technical Support

The Technical Support business segment is carried out by NS Connection Technology Pte., Ltd. as operational executor of the Company's Engineering Division. The Technical Support segment's business activities include providing consulting services, equipment rental services, training services, OCTG product sales services, and other services.

## Operational and Financial Performance

In the Technical Support segment, the Company managed to provide US\$89 thousand royalty services, US\$205 thousand equipment gauge rental services and US\$52 thousand other services to customers. From these business activities the Company was able to generate performance as shown in the following table:

Revenue from the Technical Support segment was recorded at US\$345,991, decreased by 61.55% compared to the previous year's revenue which was recorded at US\$214,167. Revenue from the Technical Support segment was contributed by 25.72% of royalty service business activities, 59.25% of equipment gauge rental service business activities and 15.03% of other service business activities.

Meanwhile, geographically, technical support business activities have generated revenue as follows:



## KINERJA KEUANGAN

### FINANCIAL PERFORMANCE

Tinjauan keuangan yang diuraikan berikut mengacu kepada Laporan Keuangan untuk tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 yang disajikan dalam Laporan Tahunan ini. Laporan Keuangan telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan dan mendapat opini wajar dalam semua hal yang material, yang terdiri dari kinerja Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian, Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif serta Laporan Arus Kas Konsolidasian PT Citra Tubindo Tbk dan entitas anaknya pada 31 Desember 2023, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

The following financial review was described by referring to the Financial Statements for the years ended on December 31, 2023 and 2022 presented in this Annual Report. The Financial Statements have been audited by Public Accounting Firm Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Partners and received fair opinion in all material aspects, which consist of the performance of the Consolidated Financial Position Statement, Profit and Loss and Comprehensive Income Statement and Consolidated Cash Flows Statement of PT Citra Tubindo Tbk and its subsidiaries on December 31, 2023, in accordance with Financial Accounting Standards in Indonesia.

### LAPORAN POSISI KEUANGAN

### FINANCIAL POSITION STATEMENTS

**Tabel Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian 2023 dan 2022**  
**Table of 2023 and 2022 Consolidated Financial Position Statements**

Dalam US\$ | In US\$

| Uraian<br>Description   | 2023<br>(US\$)     | 2022<br>(US\$)     | Pertumbuhan   Growth |                |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|----------------|
|   |                    |                    | Nominal (US\$)       | (%)            |
| <b>Aset Lancar</b><br><b>Current Assets</b>                           |                    |                    |                      |                |
| Kas dan setara kas<br>Cash and cash equivalents                       | 7.631.263          | 11.134.047         | (3.502.784)          | (31,46)        |
| Piutang usaha – pihak berelasi<br>Trade receivables – related parties | 1.808.652          | 2.564.983          | (756.331)            | (29,49)        |
| Piutang usaha – pihak ketiga<br>Trade receivables – third parties     | 19.304.118         | 10.702.575         | 8.601.543            | 80,37          |
| Piutang lain-lain pihak ketiga<br>Other receivables – third-party     | -                  | 242                | (242)                | (100,00)       |
| Persediaan – neto<br>Inventories - net                                | 98.125.989         | 59.186.962         | 38.939.027           | 65,79          |
| Biaya dibayar di muka<br>Prepaid expenses                             | 181.360            | 178.960            | 2.400                | 1,34           |
| Aset lancar lainnya<br>Other current assets                           | 1.011.981          | 1.492.266          | (480.285)            | (32,18)        |
| <b>Jumlah Aset Lancar</b><br><b>Total Current Assets</b>              | <b>128.063.363</b> | <b>85.260.035</b>  | <b>42.803.328</b>    | <b>50,20</b>   |
| <b>Aset Tidak Lancar</b><br><b>Non-current Assets</b>                 |                    |                    |                      |                |
| Taksiran klaim restitusi pajak<br>Estimated claim for tax refund      | 16.157             | 14.639             | 1.518                | 10,37          |
| Aset pajak tangguhan<br>Deferred tax assets                           | 628.870            | 2.935.682          | (2.306.812)          | (78,58)        |
| Investasi pada entitas asosiasi<br>Investments in associates          | 1.456.724          | 1.415.455          | 41.269               | 2,92           |
| Aset tetap-neto<br>Fixed assets-net                                   | 28.164.995         | 40.518.731         | (12.353.736)         | (30,49)        |
| Properti investasi – neto<br>Investment property - net                | 11.242.156         | 1.746.727          | 9.495.429            | 543,61         |
| Aset hak guna – neto<br>Right to use assets - net                     | 1.473.235          | 1.768.655          | (295.420)            | (16,70)        |
| Aset tidak lancar lainnya<br>Other non-current assets                 | 101.062            | 281.219            | (180.157)            | (64,06)        |
| <b>Jumlah Aset Tidak Lancar</b><br><b>Total Non-Current Assets</b>    | <b>43.083.199</b>  | <b>48.681.108</b>  | <b>(5.597.909)</b>   | <b>(11,50)</b> |
| <b>Jumlah Aset</b><br><b>Total Assets</b>                             | <b>171.146.562</b> | <b>133.941.143</b> | <b>37.205.419</b>    | <b>27,78</b>   |



## Jumlah Aset

Jumlah Aset Perseroan di tahun 2023 tercatat naik sebesar US\$37.205.419 atau 27,78% (yoy), dari sebelumnya US\$133.941.143 di 2022 menjadi US\$171.146.562. Hal tersebut terutama disebabkan oleh kenaikan aset lancar sebesar US\$42.803.328 atau 50,20% (yoy) dan penurunan aset tidak lancar sebesar US\$5.597.909 atau 11,50% (yoy).

## Aset Lancar

Pada 2023, jumlah aset lancar Perseroan tercatat sebesar US\$128.063.363 yang terdiri dari kas dan setara kas, piutang usaha, persediaan, dan biaya dibayar di muka. Jumlah ini tumbuh 50,20% (yoy), dibandingkan tahun sebelumnya sebesar US\$85.260.035. Hal tersebut terutama disebabkan oleh kenaikan piutang usaha sebesar US\$7.845.212 dan persediaan sebesar US\$38.939.027 karena adanya peningkatan penjualan pipa dibanding tahun sebelumnya, meskipun ada penurunan kas dan setara kas sebesar US\$3.502.784.

## Kas dan Setara Kas

Kas dan setara kas Perseroan di tahun 2023 tercatat sebesar US\$7.631.263, turun 31,46% (yoy), dibandingkan tahun 2022 yang sebesar US\$11.134.047. Penurunan tersebut disebabkan pembayaran kepada pihak pemasok yang sudah jatuh tempo.

## Piutang Usaha

Piutang Usaha Perseroan terdiri dari piutang usaha pihak berelasi dan piutang usaha pihak ketiga. Di tahun 2023, piutang usaha didominasi oleh piutang usaha pihak ketiga yang tercatat sebesar US\$19.304.118, meningkat 80,37% (yoy) atau US\$8.601.543 dari US\$10.702.575 di tahun lalu. Sementara piutang usaha pihak berelasi menurun 29,49% (yoy) atau US\$756.331 dari US\$2.564.983 di tahun lalu menjadi US\$1.808.652 di tahun 2023.

## Persediaan

Di tahun 2023, Perseroan memperoleh persediaan neto sebesar US\$98.125.989, naik 65,79% (yoy) dari tahun lalu sebesar US\$59.186.962 dengan jumlah cadangan kerugian penurunan nilai persediaan terdiri dari US\$3.678.304.

## Total Assets

The Company's Total Assets in 2023 increased by US\$37,205,419 or 27.78% (yoy), from US\$133,941,143 in 2022 to US\$171,146,562. This was mainly caused by an increase in current assets of US\$42,803,328 or 50.20% (yoy) and a decrease in non-current assets of US\$5,597,909 or 11.50% (yoy).

## Current Assets

In 2023, the Company's total current assets were recorded at US\$128,063,363 consisting of cash and cash equivalents, trade receivables, inventories and prepaid expenses. This amount grew 50.20% (yoy), compared to the previous year of US\$85,260,035. This was mainly due to an increase in trade receivables of US\$7,845,212 and inventories of US\$38,939,027 due to an increase in sales pipes compared to the previous year, although there was a decrease in cash and cash equivalents of US\$3,502,784.

## Cash and Cash Equivalents

The Company's cash and cash equivalents in 2023 were recorded at US\$7,631,263, down 31.46% (yoy), compared to 2022 which amounted to US\$11,134,047. This decrease was due to payments to suppliers that were due.

## Accounts Receivable

The Company's Trade Receivables consist of related party trade receivables and third party trade receivables. In 2023, trade receivables were dominated by trade receivables from third parties which were recorded at US\$19,304,118, increasing 80.37% (yoy) or US\$8,601,543 from US\$10,702,575 in the last year. Meanwhile, the trade receivables of related parties decreased 29.49% (yoy) or US\$756,331 from US\$2,564,983 in the last year to US\$1,808,652 in 2023.

## Inventories

In 2023, the Company obtained net inventories of US\$98,125,989, growing 65.79% (yoy) from last year's US\$59,186,962 with the total allowance for impairment losses of inventory of US\$3.678.304.





## Biaya Dibayar di Muka, Aset Lancar Lainnya dan Aset Tidak Lancar Lainnya

Pada tahun 2023, biaya dibayar di muka dan uang muka atas pembelian dan jasa lainnya tercatat sebesar US\$1.193.341, turun sebesar 28,59% atau US\$477.885 dari perolehan tahun 2022 yang sebesar US\$1.671.226.

### Aset Tidak Lancar

Aset tidak lancar terdiri dari taksiran klaim restitusi pajak, aset pajak tangguhan, investasi pada entitas asosiasi, aset tetap, properti investasi, aset hak guna, dan aset tidak lancar lainnya. Perseroan mencatatkan penurunan pada Aset Tidak Lancar di tahun 2023 sebesar 11,50% (yoy) dari sebelumnya US\$48.681.108 di tahun 2022 menjadi US\$43.083.199. Penurunan ini terutama dipengaruhi oleh penyusutan yang berasal dari aset tetap dan properti investasi.

### Investasi pada Entitas Asosiasi

Di tahun 2023 tercatat nilai investasi pada entitas asosiasi sebesar US\$1.456.724, naik 2,92% (yoy), dibandingkan tahun 2022 yang sebesar US\$1.415.455. Kenaikan tersebut disebabkan kontribusi dari entitas asosiasi dari Citra Sumit Valind Investment Pte Ltd.

### Aset Tetap

Aset Tetap Perseroan terdiri atas bangunan, mesin, peralatan produksi, peralatan kantor, peralatan pengangkutan dan aset dalam pelaksanaan. Di tahun 2023, Aset Tetap Perseroan sebesar US\$28.164.995, menurun 30,49% (yoy) atau US\$12.353.736 dari US\$40.518.731 di tahun lalu yang terutama disebabkan oleh penyusutan.

### Properti Investasi

Perseroan memiliki properti investasi yang terdiri dari properti komersial beberapa entitas anak yang berlokasi di Batam, Kepulauan Riau. Di tahun 2023, properti investasi Perseroan tercatat sebesar US\$11.242.156, bertambah sebesar 543,61% atau US\$9.495.429 dari tahun lalu yang sebesar US\$1.746.727.

## Prepaid Expenses, Other Current Assets and Other Non-Current Assets

In 2023, prepaid expenses and advances for purchases and other services amounted to US\$1,193,341, decreased by 28.59% or US\$477,885 from year 2022 which amounted to US\$1,671,226.

### Non-current Assets

Non-current assets consist of estimated claims for tax refund, deferred tax assets, investments in associates, fixed assets, investment properties, right-of-use assets and other non-current assets. The Company recorded a decrease in Non-current Assets in 2023 of 11.50% (yoy) from US\$48,681,108 in 2022 to US\$43,083,199. This decrease was mainly influenced by depreciation originating from property, plant and equipment and investment properties.

### Investment in Associates

In 2023, the investment in associates was recorded at US\$1,456,724, up 2.92% (yoy), compared to 2022 which was US\$1,415,455. This increase was due to contributions from associated entities from Citra Sumit Valind Investment Pte Ltd.

### Fixed Assets

The Company's fixed assets consist of buildings, machinery, production equipment, office equipment, transportation equipment and construction in progress. In 2023, the Company's Fixed Assets amounted to US\$28,164,995, decreasing 30.49% (yoy) or US\$12,353,736 from US\$40,518,731 in the last year which was caused by depreciation.

### Investment Property

The Company has investment properties which consist of commercial properties of several subsidiaries which are located in Batam, Riau Islands. In 2023, the Company's investment properties were recorded at US\$11,242,156, a decrease of 543.61% or US\$9,495,429 from last year's US\$1,746,727.



## LIABILITAS

## LIABILITIES

Dalam US\$ | In US\$

| Uraian<br>Description   | 2023<br>(US\$) | 2022<br>(US\$) | Pertumbuhan   Growth |         |
|---|----------------|----------------|----------------------|---------|
|   |                |                | Nominal (US\$)       | (%)     |
| Liabilitas Jangka Pendek<br>Current Liabilities   |                |                |                      |         |
| Utang usaha pihak berelasi<br>Account payable of Affiliated party   | 35.233.351     | 9.583.528      | 25.649.823           | 267,64  |
| Utang usaha – pihak ketiga<br>Trade payables – third party  | 9.343.842      | 28.474.940     | (19.131.098)         | (67,19) |
| Beban Akrual<br>Accrual Expenses  | 3.348.174      | 2.149.833      | 1.198.341            | 55,74   |
| Liabilitas imbalan pascakerja karyawan jangka pendek<br>Short-term post-employment benefit liabilities                      | 1.232.441      | 937.363        | 295.078              | 31,48   |
| Utang pajak<br>Taxes payables   | 536.152        | 266.692        | 269.460              | 101,04  |
| Liabilitas sewa jangka Panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun<br>Long-term lease liabilities –current maturities         | 446.305        | 502.345        | (56.040)             | (11,16) |
| Liabilitas jangka pendek lainnya<br>Other current liabilities   | 11.052.834     | 1.549.055      | 9.503.779            | 613,52  |
| Jumlah Liabilitas Jangka Pendek<br>Total Current Liabilities  | 61.193.099     | 43.463.756     | 17.729.343           | 40,79   |
| Liabilitas Jangka Panjang<br>Long-term Liabilities  |                |                |                      |         |
| Liabilitas pajak tangguhan<br>Deferred tax liabilities  | 211.791        | 157.404        | 54.387               | 34,55   |
| Liabilitas imbalan pascakerja jangka Panjang<br>Long-term post-employment benefit liabilities                               | 7.148.073      | 6.454.471      | 693.602              | 10,75   |
| Liabilitas sewa setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun<br>Lease liabilities – net of current maturities | 77.736         | 380.512        | (302.776)            | (79,57) |
| Liabilitas jangka panjang lainnya<br>Other Non-current liabilities  | 82.875         | 165.457        | (82.582)             | (49,91) |
| Jumlah Liabilitas Jangka Panjang<br>Total Non-current Liabilities   | 7.520.475      | 7.157.844      | 362.631              | 5,07    |
| Jumlah Liabilitas<br>Total Liabilities  | 68.713.574     | 50.621.600     | 18.091.974           | 35,74   |
| Jumlah Ekuitas<br>Total Equity  | 102.432.988    | 83.319.543     | 19.113.445           | 22,94   |
| Jumlah Liabilitas dan Ekuitas<br>Total Liabilities and Equity   | 171.146.562    | 133.941.143    | 37.205.419           | 27,78   |

Pencapaian jumlah Liabilitas Perseroan meningkat 35,74% (yoy) menjadi US\$68.713.574 di 2023, dibandingkan 2022 sebesar US\$50.621.600. Peningkatan disebabkan terutama oleh liabilitas jangka pendek sebesar US\$17.729.343 atau 40,79% (yoy) dan liabilitas jangka panjang sebesar US\$362.631 atau 5,07% (yoy).

The Company's total Liabilities increased 35.74% (yoy) to US\$68,713,574 in 2023, compared to 2022 of US\$50,621,600. The increase was mainly caused by current liabilities of US\$17,729,343 or 40.79% (yoy) and non-current liabilities of US\$362,631 or 5.07% (yoy).



## Liabilitas Jangka Pendek

Komponen liabilitas jangka pendek terdiri dari utang usaha, beban akrual, liabilitas imbalan kerja karyawan jangka pendek, utang pajak, liabilitas sewa jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun, dan liabilitas jangka pendek lainnya. Bertambahnya Liabilitas Jangka Pendek Perseroan sebanyak US\$17.729.343 atau 40,79% menjadi US\$61.193.099 di tahun 2023 dari US\$43.463.756 di tahun sebelumnya, terutama disebabkan oleh kenaikan utang usaha sebesar US\$6.518.725 atau 17,13% (yoy) dan beban akrual sebesar US\$1.198.341 atau 55,74% (yoy) serta liabilitas jangka pendek lainnya sebesar US\$9.503.779 atau 613,52% (yoy) akibat adanya peningkatan dari uang muka pelanggan.

### Utang Usaha

Utang usaha Perseroan terdiri dari utang usaha pihak berelasi dan utang usaha pihak ketiga. Di tahun 2023, utang usaha didominasi oleh utang usaha pihak berelasi yang tercatat sebesar US\$35.233.351, meningkat 267,64% (yoy) atau US\$25.649.823 dari US\$9.583.528 di tahun lalu. Sementara utang usaha pihak ketiga menurun 67,19% (yoy) atau US\$19.131.098 dari US\$28.474.940 di tahun lalu menjadi US\$9.343.842 di tahun 2023.

### Beban Akrual

Beban akrual Perseroan terdiri atas biaya provisi dan beban akrual lainnya, yang pada tahun 2023 tercatat sebesar US\$3.348.174, naik 55,74% dari tahun 2022 US\$2.149.833. Kenaikan disebabkan oleh beban pengiriman kepada pelanggan akibat peningkatan penjualan pipa.

### Utang Pajak

Utang pajak di tahun 2023 sebesar US\$536.152, mengalami kenaikan 101,04% dari tahun 2022 sebesar US\$266.692. Kenaikan terutama disebabkan oleh peningkatan pajak penghasilan dari entitas anak.

## Liabilitas Jangka Panjang

Komponen liabilitas jangka panjang terdiri dari liabilitas pajak tangguhan, liabilitas imbalan pasca-kerja jangka panjang, liabilitas sewa setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun, dan liabilitas jangka panjang lainnya.

Posisi Liabilitas Jangka Panjang Perseroan mencapai US\$7.520.475 di tahun 2023, naik sebesar 5,07% (yoy) dibandingkan tahun sebelumnya sebesar US\$7.157.844. Kenaikan ini terutama terjadi karena liabilitas imbalan pasca-kerja sebesar US\$693.602 atau 10,75% (yoy).

## Ekuitas

Pada tahun 2023, posisi Ekuitas Perseroan mencapai US\$102.432.988 atau naik sebesar 22,94% (yoy) dari perolehan pada tahun 2022 yang tercatat sebesar US\$83.319.543. Kenaikan ini berasal dari laba tahun berjalan sebesar US\$18.660.279.

## Current Liabilities

The components of current liabilities consist of trade payables, accrued expenses, short-term employee benefits liabilities, taxes payable, current maturities of long-term lease liabilities, and other current liabilities. The increase in the Company's Current Liabilities amounted to US\$17,729,343 or 40.79% to US\$61,193,099 in 2023 from US\$43,463,756 in the previous year, mainly due to an increase in trade payables of US\$6,518,725 or 17.13% (yoy) and accruals of US\$1,198,341 or 55.74% (yoy) as well as other current liabilities of US\$9,503,779 or 613.52% (yoy) due to an increase in advance from customer.

### Trade Payables

The Company's trade payables consist of affiliated party trade payables and third party trade payables. In 2023, trade payables were dominated by trade payables of related parties which were recorded at US\$35,233,351, increasing 267.64% (yoy) or US\$25,649,823 from US\$9,583,528 in the last year. Meanwhile, the trade payables of the third parties decreased 67.19% (yoy) or US\$19,131,098 from US\$28,474,940 in the last year to US\$9,343,842 in 2023.

### Accrued Expenses

The Company's accrued expenses consist of provision fees and other accrued expenses, which in 2023 were recorded at US\$3,348,174, up 55.74% from 2022 US\$2,149,833. The increase was caused by freight cost to customer due to the increase of sales pipes.

### Taxes Payables

Taxes payables in 2023 amounted to US\$536,152, an increase of 101.04% from 2022 of US\$266,692. The increase was mainly caused by corporate income tax from subsidiaries.

## Non-current Liabilities

The components of non-current liabilities consist of deferred tax liabilities, long-term post-employment benefits liabilities, lease liabilities net of the current maturities, and other non-current liabilities.

The Company's Non-current Liabilities position reached US\$7,520,475 in 2023, up by 5.07% (yoy) compared to the previous year of US\$7,157,844. This increase mainly occurred due to post-employment benefits liabilities amounting to US\$693,602 or 10.75% (yoy).

## Equity

In 2023, the Company's Equity position reached US\$102,432,988 or increased by 22.94% (yoy) from the acquisition in 2022 which was recorded at US\$83,319,543. This increase came from current year profits of US\$18,660,279.



## LAPORAN LABA/RUGI

## INCOME STATEMENTS

**Tabel Laporan Laba/Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian 2023 dan 2022**  
**Table of Consolidated Profit/Loss and Other Comprehensive Income Statements in 2023 and 2022**

Dalam US\$ | In US\$

| Uraian<br>Description   | 2023<br>(US\$) | 2022<br>(US\$) | Pertumbuhan   Growth |          |
|---|----------------|----------------|----------------------|----------|
|   |                |                | Nominal (US\$)       | (%)      |
| Pendapatan dari penjualan dan jasa<br>Revenue from sales and services   | 208.240.090    | 129.215.954    | 79.024.136           | 61,16    |
| Beban pokok penjualan dan jasa<br>Cost of goods sold and services   | (165.424.296)  | (121.080.121)  | (44.344.175)         | 36,62    |
| Laba Bruto<br>Gross Profit  | 42.815.794     | 8.135.833      | 34.679.961           | 426,26   |
| Beban penjualan dan pemasaran<br>Selling and marketing expenses   | (9.151.032)    | (5.637.736)    | (3.513.296)          | 62,32    |
| Beban umum dan administrasi<br>General and administrative expenses  | (11.240.133)   | (10.336.665)   | (903.468)            | 8,74     |
| Penghasilan (beban) operasi lain – Neto<br>Other operating income (expenses) - Net  | 543.710        | 2.430.788      | (1.887.078)          | (77,63)  |
| Laba (rugi) usaha<br>Operating profit (loss)  | 21.880.919     | (5.407.780)    | 27.288.699           | (504,62) |
| Bagian atas laba entitas asosiasi<br>Share in profit of associates  | 41.269         | (42.370)       | 83.639               | (197,40) |
| Penghasilan keuangan<br>Finance income  | 47.130         | 40.166         | 6.964                | 17,34    |
| Beban keuangan<br>Finance cost  | (491.929)      | (908.648)      | 416.719              | (45,86)  |
| Beban pajak final<br>Final tax expense  | (175.390)      | (176.403)      | 1.013                | (0,57)   |
| Laba (rugi) sebelum pajak<br>Profit (loss) before tax   | 21.301.999     | (6.495.035)    | 27.797.034           | (427,97) |
| Beban pajak penghasilan<br>Income tax expense   | (2.641.720)    | (152.819)      | (2.488.901)          | 1.628,66 |
| Laba (rugi) Bersih Tahun Berjalan<br>Net Profit (loss) for the Year   | 18.660.279     | (6.647.854)    | 25.308.133           | (380,70) |
| Penghasilan Komprehensif lain tahun berjalan setelah pajak<br>Other comprehensive income (loss) for the year net of tax                             | 453.166        | 451.853        | 1.313                | 0,29     |
| Jumlah penghasilan (rugi) komprehensif tahun berjalan<br>Total comprehensive income (loss) for the year   | 19.113.445     | (6.196.001)    | 25.309.446           | (408,48) |
| Laba (rugi) Bersih Tahun Berjalan yang diatribusikan kepada:<br>Net Profit (Loss) for the Year attributable to:                                     |                |                |                      |          |
| Pemilik Entitas Induk<br>Parent Entity Owner  | 18.645.510     | (6.651.222)    | 25.296.732           | (380,33) |
| Kepentingan Non Pengendali<br>Non-controlling Interests   | 14.769         | 3.368          | 11.401               | 338,51   |
| Jumlah Penghasilan (rugi) komprehensif tahun berjalan yang diatribusikan kepada:<br>Total Comprehensive Income (Loss) for the Year attributable to: |                |                |                      |          |
| Pemilik Entitas Induk<br>Parent Entity Owner  | 19.100.444     | (6.198.367)    | 25.298.811           | (408,15) |
| Kepentingan Non Pengendali<br>Non-controlling Interests   | 13.001         | 2.366          | 10.635               | 449,49   |
| Laba per Saham – Dasar (dalam rupiah penuh)<br>Earnings per Share – Basic (in full rupiah)  | 0,023          | (0,008)        | 0,031                | (387,50) |





## Pendapatan dari Penjualan dan Jasa

Pada tahun 2023, Perseroan berhasil membukukan Pendapatan dari penjualan dan jasa dengan pertumbuhan yang signifikan hingga 61,16% (yoy) menjadi US\$208.240.090, dibandingkan capaian tahun sebelumnya sebesar US\$129.215.954. Peningkatan pendapatan ini ditopang dari pendapatan dari penjualan pipa sebesar US\$76.495.963 atau 62,08% (yoy) dan pendapatan dari jasa pengangkutan dan lainnya sebesar US\$2.396.349 atau 41,45% (yoy).

## Beban Pokok Penjualan dan Jasa

Secara keseluruhan, Perseroan mencatatkan Beban Pokok Penjualan dan Jasa untuk tahun 2023 sebesar US\$165.424.296. Ini berarti, Perseroan telah mampu mengontrol pengeluaran yang mengalami kenaikan sebesar 36,62% (yoy) dibanding tahun 2022 yang mencapai US\$121.080.121. Kenaikan ini terutama disebabkan adanya peningkatan bahan baku yang digunakan, upah langsung dan beban pabrikasi yang berhubungan langsung dengan kenaikan pendapatan dari penjualan.

## Laba Bruto

Perolehan Laba Bruto Perseroan tercatat mengalami kenaikan signifikan hingga 426,26% (yoy) menjadi US\$42.815.794 di 2023, dari sebelumnya US\$8.135.833 di 2022. Kenaikan ini tidak lepas dari efisiensi biaya dan membaiknya harga jual serta peningkatan permintaan pipa dunia, dimana Perusahaan dapat mencapai margin laba kotor sebesar 20,56% dibandingkan tahun sebelumnya hanya sebesar 6,30%.

## Beban Penjualan dan Pemasaran

Komponen beban penjualan dan pemasaran terdiri dari biaya pengiriman, denda, bea masuk, dan lain-lain (masing-masing di bawah US\$200.000) yang pada tahun 2023 tercatat sebesar US\$9.151.032, naik 62,32% dari tahun 2022 sebesar US\$5.637.736. Kenaikan ini terutama disebabkan oleh peningkatan beban pengiriman sebesar US\$2.142.818 atau 53,53% (yoy) dan beban bea masuk sebesar US\$ US\$506,556 atau 36,86% (yoy) akibat dari kenaikan penjualan pipa.

## Beban Umum dan Administrasi

Komponen beban umum dan administrasi terdiri dari gaji, upah, dan kesejahteraan karyawan; jasa profesional; beban pajak, beban kantor; penyusutan; telepon, listrik, dan air; cadangan kerugian penurunan nilai atas piutang usaha; dan lain-lain (masing-masing di bawah US\$50.000).

Pada tahun 2023, jumlah beban umum dan administrasi tercatat sebesar US\$11.240.133, naik sebesar 8,74% dari tahun 2022 US\$10.336.665. Kenaikan terutama disebabkan jasa profesional yang berasal dari jasa manajemen sebesar US\$1.447.185 atau 59,98% (yoy).

## Revenue from Sales and Services

In 2023, the Company managed to record Revenue from sales and services with a significant growth of up to 61.16% (yoy) to US\$208,240,090, compared to the previous year's achievement of US\$129,215,954. This increase in revenue was supported by revenue from sales pipes of US\$76,495,963 or 62.08% (yoy) and revenue from transportation services and others of US\$2,396,349 or 41.45% (yoy).

## Cost of Goods Sold and Services

Overall, the Company recorded Cost of Goods Sold and Services for 2023 of USD 165,424,296. This means that the Company has been able to control expenses which increased by 36.62% (yoy) compared to 2022 which reached US\$ 121,080,121. This increase was mainly due to an increase in raw materials used, direct wages and manufacturing expenses which were directly related to the increase in revenue from sales.

## Gross Profit

The Company's Gross Profit recorded a significant increase of up to 426.26% (yoy) to USD 42,815,794 in 2023, from USD 8,135,833 in 2022. This increase is inseparable from cost efficiency and improved selling prices as well as an increase in world pipeline demand, where the Company was able to achieve a gross profit margin of 20.56% compared to the previous year of only 6.30%.

## Selling and Marketing Expenses

The components of selling and marketing expenses consist of shipping costs, fines, import duties and others (under US\$200,000 each) which in 2023 was recorded at US\$5,637,736, up 62.32% from 2022 of US\$5,637,736. This increase was mainly due to an increase in delivery costs of US\$2,142,818 or 53.53% (yoy) and custom duties costs of US\$ US\$506,556 or 36.86% (yoy) because of an increase in sales pipes.

## General and Administrative Expenses

The components of general and administrative expenses consist of salaries, wages and employee welfare; professional services; tax expense, office expense; depreciation; telephone, electricity, and water; allowance for impairment losses on trade receivables; and others (under US\$50,000 each).

In 2023, total general and administrative expenses were US\$11,240,133, up by 8.74% from 2022 US\$10,336,665. The increase was mainly due to professional fees originating from management services amounting to US\$1,447,185 or 59.98% (yoy).



## Penghasilan (Beban) Operasi Lain

Akun ini merupakan sumber pendapatan (beban) yang berasal dari sumber-sumber di luar aktivitas utama Perseroan. Pada tahun 2023, beban operasi lainnya sebesar US\$543.710, turun 77,63% dari tahun 2022, di mana Perseroan membukukan pendapatan operasi lain sebesar US\$2.430.788 yang ditimbulkan adanya pendapatan dari pembatalan pesanan pada tahun 2022 sebesar US\$1.293.964.

## Bagian Atas Laba Entitas Asosiasi

Perseroan melakukan investasi pada entitas asosiasi yaitu PT Citra Sumit Valind Investment Pte.Ltd (CSV). Pada tahun 2023, bagian atas laba entitas asosiasi sebesar US\$41.269, naik 197,40% dibandingkan tahun 2022 yang memperoleh bagian atas rugi entitas asosiasi US\$42.370.

## Laba (Rugi) Bersih Tahun Berjalan

Pada 2023, kinerja Rugi Bersih Tahun Berjalan Perseroan mencatatkan perbaikan signifikan, dimana kerugian pada tahun 2022 sebesar US\$6.647.854 menurun dan berubah menjadi keuntungan sebesar US\$18.660.279. Penurunan kerugian ini terutama disebabkan oleh efisiensi biaya, perbaikan harga jual dan peningkatan permintaan pipa minyak dan gas.

## Penghasilan (Rugi) Komprehensif Tahun Berjalan

Jumlah penghasilan Komprehensif Tahun Berjalan Perseroan di 2023 sebesar US\$19.113.445. Dari jumlah tersebut tercatat penurunan signifikan sebesar 408,48% (yoy) dari rugi US\$6.196.001 di tahun sebelumnya.

## Laba (Rugi) Per Saham Dasar

Pada tahun 2023, laba per saham dasar sebesar US\$0,023 menguat 387.50% dari tahun 2022 yang rugi sebesar US\$0,008.

## Other Operating Income (Expenses)

This account represents a source of income (expense) originating from sources outside the Company's main activities. In 2023, other operating expenses amounted to US\$543,710, decreased 77.63% from 2022, where the Company recorded other operating income of US\$2,430,788 that mostly income from order cancellation amounting to US\$1,293,964.

## Share in Profit of Associates

The Company invested in an associate, namely PT Citra Sumit Valind Investment Pte. Ltd (CSV). In 2023, the share in profit of associates was US\$42,370, an increase 197.40% compared to 2022 that obtained share in loss of associates US\$42,370.

## Net Profit (Loss) for the Year

In 2023, the Company's Net Loss for the Year recorded a significant improvement, where the loss in 2022 of US\$ 6,647,854 decreased and turned into a profit of US\$ 18,660,279. The decrease in losses was mainly due to cost efficiency, improved selling prices and increased demand for oil and gas pipelines.

## Comprehensive Income (Loss) for the Year

The Company's Total Comprehensive Income for the Year in 2023 was US\$19,113,445. Of this amount, there was a significant decrease of 408.48% (yoy) from loss of US\$6,196,001 in the previous year.

## Basic Earnings (Loss) Per Share

In 2023, basic earnings per share was US\$0.023, up 387.50% from 2022 which loss of US\$0.008.



## LAPORAN ARUS KAS

## CASH FLOWS STATEMENTS

**Tabel Laporan Arus Kas Konsolidasian 2023 dan 2022**  
**Table of 2023 and 2022 Consolidated Cash Flows Statements**

Dalam US\$ | In US\$

| Uraian<br>Description   | 2023<br>(US\$) | 2022<br>(US\$) | Pertumbuhan   Growth |          |
|---|----------------|----------------|----------------------|----------|
|   |                |                | Nominal (US\$)       | (%)      |
| Arus kas bersih dari (untuk) Aktivitas Operasi<br>Net cash flows from (for) Operating Activities                                  | 262.686        | 8.754.100      | (8.491.414)          | (97,00)  |
| Arus kas bersih untuk Aktivitas Investasi<br>Net cash flows for Investing Activities  | (3.489.837)    | (5.887.742)    | 2.397.905            | (40,73)  |
| Arus kas bersih untuk Aktivitas Pendanaan<br>Net cash flows for Financing Activities  | (358.816)      | (622.268)      | 263.452              | (42,34)  |
| Kenaikan (Penurunan) Bersih Kas dan Setara Kas<br>Net Increase (Decrease) in Cash and Cash Equivalents                            | (3.585.967)    | 2.244.090      | (5.830.057)          | (259,80) |
| Dampak Neto Perubahan Nilai Tukar Atas Kas dan Setara Kas<br>Net Effect of Changes in Exchange Rates on Cash and Cash Equivalents | 83.183         | 79.138         | 4.045                | 5,11     |
| Kas dan Setara Kas Awal Tahun<br>Cash and Cash Equivalents at the Beginning of Year   | 11.134.047     | 8.810.819      | 2.323.228            | 26,37    |
| Kas dan Setara Kas Akhir Tahun<br>Cash and Cash Equivalents at the End of Year  | 7.631.263      | 11.134.047     | (3.502.784)          | (31,46)  |

### Arus Kas Dari Aktivitas Operasi

Kas neto yang diperoleh Perseroan dari aktivitas operasi selama 2023 menunjukkan penurunan hingga 97,00% (yoy) menjadi US\$262.686, dibandingkan di 2022 yang mencapai US\$8.754.100. Penurunan ini terutama adanya pembayaran kepada pemasok dan beban usaha sebesar US\$80.807.077 atau 71,22% (yoy), meskipun adanya peningkatan penerimaan dari pelanggan sebesar US\$75.046.803 atau 56,46% (yoy).

### Arus Kas Dari Aktivitas Investasi

Kas neto yang digunakan Perseroan untuk aktivitas investasi tercatat sebesar US\$3.489.837 pada 2023, menurun 40,73% atau sebesar US\$2.397.905 dari tahun sebelumnya tercatat sebesar US\$5.887.742. Hal ini terutama disebabkan oleh penurunan pembelian aset tetap sebesar US\$2.000.538 atau 35,21% (yoy).

### Arus Kas Dari Aktivitas Pendanaan

Kas neto yang digunakan Perseroan untuk aktivitas pendanaan selama 2023 tercatat sebesar US\$358.816, atau berkurang 42,34% atau US\$263.454 dibandingkan 2022 yang sebesar US\$622.268. Penurunan ini dipengaruhi oleh pembayaran liabilitas sewa.

### Cash Flow Provided by Operating Activities

Net cash obtained by the Company from operating activities during 2023 showed a decrease of 97.00% (yoy) to US\$262,686 compared to 2022 which reached US\$8,754,100. This decrease was mainly due to payments to suppliers and operating expenses amounting to US\$80,807,077 or 71.22% (yoy), although there was an increase in receipt from customers amounting to US\$75,046,803 or 56.46% (yoy).

### Cash Flow Provided by Investing Activities

Net cash used by the Company for investing activities was recorded at US\$3,489,837 in 2023, decreased by 40.73% or by US\$2,397,905 from the previous year which was recorded at US\$5,887,742. This was mainly due to a decrease in fixed asset purchases of US\$2,000,538 or 35.21% (yoy).

### Cash Flow Provided by Financing Activities

Net cash used by the Company for financing activities in 2023 was recorded at US\$622,268, or decreased by 42.34% or US\$263,452 compared to 2022 which amounted to US\$622,268. The decrease was influenced by payment of lease liabilities.



# KEMAMPUAN MEMBAYAR UTANG DAN TINGKAT KOLEKTIBILITAS PIUTANG

## ABILITY TO PAY DEBT AND RECEIVABLES COLLECTIBILITY

### Kemampuan Membayar Utang

Kemampuan Perseroan dalam memenuhi kewajibannya dapat diukur dengan menggunakan rasio likuiditas, rasio solvabilitas dan rasio rentabilitas. Rasio likuiditas merupakan rasio untuk mengukur kemampuan Perseroan dalam membayar utang jangka pendek. Rasio solvabilitas merupakan rasio yang mengukur kemampuan Perseroan membayar seluruh hutangnya baik jangka pendek maupun jangka panjang. Sedangkan rasio rentabilitas merupakan rasio untuk mengukur kemampuan Perseroan dalam menghasilkan keuntungan pada satu periode tertentu. Perincian mengenai perhitungan rasio likuiditas, rasio solvabilitas dan rasio rentabilitas adalah sebagai berikut:

#### Rasio Likuiditas

Rasio likuiditas menunjukkan tingkat kemampuan Perseroan dalam memenuhi kewajiban lancar atau utang jangka pendek. Kemampuan Perseroan dalam membayar utang jangka pendek di 2023 masih relatif baik sebagaimana tercermin dari rasio kas dan rasio lancar pada tabel berikut:

| Uraian<br>Description         | Dalam %   In % |         |   |
|-------------------------------|----------------|---------|---|
|                               | 2023           | 2022    | Kenaikan/Penurunan<br>Increase/Decrease |
| Rasio Kas<br>Cash Ratio       | 12,47%         | 25,62%  | (13,15%)                                |
| Rasio Lancar<br>Current Ratio | 209,28%        | 196,16% | 13,12%                                  |

Pada 2023, rasio kas Perseroan sebesar 12,47% yang menunjukkan Perseroan memiliki saldo kas dan setara kas yang lebih baik dibandingkan tahun sebelumnya, akibat usaha penagihan yang lebih baik. Jika dilihat dari tahun sebelumnya, rasio kas Perseroan mengalami penurunan dari tahun sebelumnya yang sebesar 25,62%. Sementara rasio lancar sebesar 209,28%, meningkat dari tahun sebelumnya yang sebesar 196,16%, hal ini mencerminkan adanya peningkatan Liabilitas Jangka Pendek dibanding tahun sebelumnya.

#### Solvabilitas

Rasio solvabilitas merupakan rasio untuk mengukur kemampuan Perseroan dalam mengelola aset sekaligus memenuhi kewajiban atau liabilitas. Rasio ini dapat diukur antara lain melalui rasio liabilitas terhadap aset (DAR) dan rasio liabilitas terhadap ekuitas (DER). Posisi rasio DAR dan DER Perseroan di tahun 2023 masing-masing mencapai 40,15% dan 67,08%, meningkat dari posisi 2022 yang masing-masing sebesar 37,79% dan 60,76%. Meningkatnya kedua rasio ini menunjukkan peningkatan liabilitas dan penurunan aset dibanding tahun sebelumnya.

### Ability to Pay Debt

The Company's ability to fulfill its obligations can be measured using the liquidity ratio, solvency ratio and profitability ratio. The liquidity ratio is a ratio to measure the Company's ability to pay short-term debt. The solvency ratio is a ratio that measures the Company's ability to pay all of its debts, both short term and long term, while the profitability ratio is a ratio to measure the Company's ability to generate profits in a certain period. Details regarding the calculation of liquidity ratio, solvency ratio and profitability ratio are as follows:

#### Liquidity Ratio

The liquidity ratio shows the level of the Company's ability to meet current liabilities or short-term debt. The Company's ability to pay short-term debt in 2023 was still relatively good as reflected in the cash ratio and current ratio in the following table:

In 2023, the Company's cash ratio was 12.47% which indicates that the Company has a better cash and cash equivalents compared to previous year. Compared to the previous year, the Company's cash ratio experienced an increase from the previous year which amounted to 25.62%. Meanwhile, the current ratio was 209.28%, decreasing from the previous year which was 196.16%, this reflects the increase of Current Liabilities than previous year.

#### Solvency

The solvency ratio is a ratio to measure the Company's ability to manage assets while fulfilling obligations or liabilities. This ratio can be measured, among others, through Debt to Assets ratio (DAR) and Debt to Equity ratio (DER). The position of the Company's DAR and DER ratios in 2023 reached 40.15% and 67.08% respectively, increasing from the 2021 position which were 34.57% and 52.84% respectively. The increase of these two ratios indicates the increase of liabilities and decrease of assets compared to previous year.



**Tabel Kemampuan Membayar Utang Jangka Panjang**  
**Table of Ability to Pay Long-term Debt**

| Uraian<br>Description                                     | Dalam %   In % |        |   |
|---|----------------|--------|---|
|   | 2023           | 2022   | Kenaikan/Penurunan<br>Increase/Decrease |
| Rasio liabilitas terhadap Aset<br>Debt to Assets Ratio    | 40,15%         | 37,79% | 2,36%                                   |
| Rasio liabilitas terhadap ekuitas<br>Debt to Equity Ratio | 67,08%         | 60,76% | 6,33%                                   |
| Imbal Hasil Aset<br>Return on Assets                      | 10,90%         | -4,96% | 15,87%                                  |
| Imbal Hasil Ekuitas<br>Return on Equity                   | 18,22%         | -7,98% | 26,20%                                  |

## Tingkat Kolektabilitas Piutang

Untuk mengetahui tingkat kecepatan penagihan piutang, Perusahaan menghitung kolektabilitas piutang dengan mengukur umur piutang. Pada tahun 2023, tingkat kolektabilitas piutang rata-rata 30 hari, meningkat dari tahun 2022 yang tercatat sebesar 43 hari. Berikut rincian piutang usaha berdasarkan umur piutang per 31 Desember tahun 2023 dan 2022:

## Accounts Receivable Collectable Level

To determine the length of time to collect receivables, the Company calculates the collectability of receivables by measuring the age of the receivables. In 2023, the average receivables collectability rate was 30 days, increasing from 2022 which was recorded at 43 days. The following is details of trade receivables based on the age of the receivables as of December 31, 2023 and 2022:

| Keterangan<br>Description   | 2023<br>(US\$)    | 2022<br>(US\$)    |
|---|-------------------|-------------------|
| Belum Jatuh tempo<br>Not Yet Due  | 18.981.749        | 12.344.493        |
| Jatuh tempo<br>Overdue:   |                   |                   |
| 1-60 hari<br>days   | 2.074.566         | 866.174           |
| 61-90 hari<br>days  | 80.334            | 61.906            |
| Lebih dari 90 hari<br>More than 90 days   | 80.911            | 232.130           |
| Dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai<br>Less allowance for impairment losses | (104.790)         | (237.145)         |
| <b>Jumlah<br/>Total</b>   | <b>21.112.770</b> | <b>13.267.558</b> |



# STRUKTUR MODAL DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN ATAS STRUKTUR MODAL

## CAPITAL STRUCTURE AND MANAGEMENT POLICY ON CAPITAL STRUCTURE

### Rincian Struktur Modal

Struktur modal Perseroan terdiri dari liabilitas dan ekuitas. Penghitungan atas struktur modal dilakukan guna meminimalkan biaya modal. Struktur modal Perseroan untuk tahun 2022 beserta perbandingannya dengan tahun 2021 adalah sebagai berikut:

### Details of Capital Structure

The Company's capital structure consists of liabilities and equity. The calculation of capital structure is carried out in order to minimize the cost of capital. The Company's capital structure in 2022 and its comparison with 2021 are as follows:

**Tabel Struktur Modal Perseroan**  
**Table of Company Capital Structure**

| Uraian<br>Description                                | 2023        | Persentase<br>Percentage (%) | Dalam US\$   In US\$ |                              |
|--|-------------|------------------------------|----------------------|------------------------------|
|  |             |                              | 2022                 | Persentase<br>Percentage (%) |
| Liabilitas Jangka Pendek<br>Current Liabilities      | 61.193.099  | 35,75                        | 43.463.756           | 32,45                        |
| Liabilitas Jangka Panjang<br>Non-current Liabilities | 7.520.475   | 4,39                         | 7.157.844            | 5,34                         |
| Total Liabilitas<br>Total Liabilities                | 68.713.574  | 40,15                        | 50.621.600           | 37,79                        |
| Total Ekuitas<br>Total Equity                        | 102.432.988 | 59,85                        | 83.319.543           | 62,21                        |
| Total Modal Perseroan<br>Total Company's Capital     | 171.146.562 | 100,00                       | 133.941.143          | 100,00                       |
| Rasio Utang Terhadap Ekuitas<br>Debt to Equity Ratio | 0,67        | -                            | 0,61                 | -                            |

Struktur modal Perseroan pada 2023 tidak mengalami perubahan dari tahun sebelumnya di mana ekuitas mendominasi struktur modal Perseroan sebesar 59,85%, atau turun dari sebelumnya 62,21%. Sedangkan liabilitas jangka pendek beranjak naik menjadi 35,75% di 2023 dibandingkan di 2022 sebesar 32,45%. Sementara liabilitas jangka panjang turun 4,39% dari 5,34% di tahun 2022.

The Company's capital structure in 2023 has no changed from the previous year where equity dominated the Company's capital structure at 59.85%, or decreased from the previous of 62.21%. Meanwhile, current liabilities began to increase to 35.75% in 2023 compared to 32.45% in 2022. Meanwhile non-current liabilities decreased 4.39% from 5.34% in 2022.

Kebijakan Manajemen atas Struktur Modal dan Dasar Pemilihannya Dalam mengelola permodalannya, Perseroan senantiasa mempertahankan kelangsungan usaha serta memaksimalkan manfaat bagi pemegang saham dan pemangku kepentingan lainnya. Oleh karena itu, Perseroan melakukan penyesuaian terhadap perubahan kondisi ekonomi, pembayaran dividen atau menerbitkan shaam baru. Tujuan Perseroan dalam mengelola modal adalah untuk:

Management Policy on Capital Structure and Basis for Selection In managing its capital, the Company always maintains business continuity and maximizes benefits for shareholders and other stakeholders. Therefore, the Company makes adjustments to changes in economic conditions, dividends payment or new shares issuance. The Company's objectives in managing capital are to:

- Mempertahankan basis modal yang kuat sehingga dapat mempertahankan kepercayaan investor, kreditur dan pasar.
- Mempertahankan kelangsungan pembangunan usaha di masa depan.

- Maintain a strong capital base so as to maintain investor, creditor and market confidence.
- Maintain the continuity of business development in the future.

Perseroan secara aktif dan rutin menelaah dan mengelola permodalannya untuk memastikan struktur modal dan pengembalian yang optimal bagi pemegang saham, dengan mempertimbangkan efisiensi penggunaan modal berdasarkan arus kas operasi dan belanja modal, serta mempertimbangkan kebutuhan modal di masa yang akan datang.

The Company actively and regularly reviews and manages its capital to ensure optimal capital structure and returns for shareholders, taking into account the efficient use of capital based on operating cash flows and capital expenditures, as well as considering the needs capital in the future.



## IKATAN MATERIAL UNTUK INVESTASI BARANG MODAL

### MATERIAL COMMITMENT FOR CAPITAL GOODS INVESTMENT

Dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Republik Indonesia No. 17/POJK.04/2020 tanggal 21 April 2020 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha, disebutkan bahwa suatu transaksi dikategorikan sebagai transaksi material apabila nilai transaksi sama dengan 20% atau lebih dari ekuitas Perusahaan Terbuka. Hingga akhir tahun 2023, Perusahaan tidak memiliki ikatan yang bersifat material terkait investasi barang modal.

The Republic of Indonesia Financial Services Authority Regulation No. 17/POJK.04/2020 dated April 21, 2020 concerning Material Transactions and Changes in Business Activities, it stated that a transaction is categorized as a material transaction if the transaction value is equal to 20% or more of a Public Company's equity. By the end of 2023, there were no material commitment related to investment in capital expenditure.

## INVESTASI BARANG MODAL YANG DIREALISASIKAN DALAM TAHUN BUKU TERAKHIR

### CAPITAL GOODS INVESTMENT REALIZED IN THE LAST FINANCIAL YEAR

Setiap tahun Perusahaan mengalokasikan investasi barang modal untuk mendukung operasional Perusahaan dan pengembangan bisnis. Di tahun 2023, alokasi investasi barang modal sebesar US\$3.380.711, menurun 20,48% dari tahun lalu.

Each year, the Company allocates capital expenditure to support the Company's operation and develop its business. In 2023, capital expenditure allocation is US\$3,380,711, decreased by 20.48% from the previous year.

| Jenis Barang Modal<br>Type of Capital Goods                              | Tujuan<br>Objective        | 2023             | 2022             |
|--|----------------------------|------------------|------------------|
| Bangunan dan prasarana<br>Buildings and infrastructure                   | Operasional<br>Operational | 1.030.222        | 811.459          |
| Mesin dan peralatan<br>Machinery and equipment                           | Operasional<br>Operational | 2.249.344        | 3.264.248        |
| Inventaris kantor<br>Office inventory                                    | Operasional<br>Operational | 84.194           | 175.704          |
| Peralatan pengangkutan<br>Transport equipment                            | Operasional<br>Operational | 16.951           | -                |
| <b>Jumlah Investasi Barang Modal</b><br><b>Total Capital Expenditure</b> |                            | <b>3.380.711</b> | <b>4.251.411</b> |

## IKATAN DAN FAKTA MATERIAL YANG TERJADI SETELAH TANGGAL LAPORAN AKUNTAN

### MATERIAL INFORMATION AND FACTS SUBSEQUENT TO ACCOUNTANT REPORTING

Pada tahun 2023 tidak terdapat informasi dan fakta material yang terjadi setelah tanggal laporan akuntan.

In 2023, there is no material information, and subsequent events occurred to the date of the accountant's report.



# INFORMASI MATERIAL MENGENAI INVESTASI, EKSPANSI, DIVESTASI, PENGGABUNGAN/PELEBURAN USAHA, AKUISISI, RESTRUKTURISASI UTANG MODAL

## MATERIAL INFORMATION ON INVESTMENT, EXPANSION, DIVESTMENT, MERGER/ CONSOLIDATION, ACQUISITION, CAPITAL DEBT RESTRUCTURING

### Investasi Instrumen Keuangan

Selama tahun 2023, Perseroan tidak melakukan investasi dalam instrumen keuangan yang dalam 2 tahun terakhir, sehingga informasi tersebut tidak dapat disajikan dalam laporan ini. Meskipun begitu, Perseroan melakukan investasi pada entitas asosiasi Citra Sumit Valind Investment Pte. Ltd. ("CSV") dengan metode ekuitas sebesar US\$1.456.724.

### Financial Instrument Investment

During 2023, the Company did not conduct Investments in financial instruments in the last 2 years, so that this information cannot be presented in this report. However, the Company invested in associated entities Citra Sumit Valind Investment Pte. Ltd. ("CSV") by using the equity method amounting to US\$1,456,724.

### Ekspansi, Divestasi, Penggabungan/Peleburan Usaha, Akuisisi atau Restrukturisasi Utang/Modal

Sepanjang tahun 2023, Perseroan tidak melakukan Ekspansi, Divestasi, Penggabungan/Peleburan Usaha, Akuisisi atau Restrukturisasi Utang/Modal.

### Expansion, Divestment, Business Merger/ Consolidation, Acquisition, and Debt/ Capital Restructuring

Throughout 2023, the Company did not conduct any Expansion, Divestment, Business Merger/Consolidation, Acquisition, and Debt/ Capital Restructuring.

### Perjanjian Penting, Komitmen dan Kontijensi Penting

Di tahun 2023, Perseroan melakukan perjanjian penting dan komitmen kepada beberapa pihak terkait perjanjian jual beli, sewa menyewa, fasilitas perbankan dan operasional lainnya.

Rincian transaksi terkait perjanjian penting dan komitmen diungkapkan dalam Catatan No. 29 dan 30 Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan.

### Significant Agreements, Commitments and Contingencies

In 2023, the Company entered into significant agreements and commitments with several parties regarding purchase agreement, lease agreement, bank facility agreements and other operations.

Details of transactions related significant agreements and commitments are disclosed in Note No. 29 and 30 to the Company's Consolidated Financial Statements.





## PERBANDINGAN TARGET DAN REALISASI 2023 SERTA PROYEKSI 2024

### COMPARISON OF TARGETS AND REALIZATION IN 2023 AND PROJECTIONS FOR 2024

Uraian mengenai perbandingan target RKAP dan realisasi tahun 2023 disajikan sebagai berikut:

Details of the comparison of the RKAP target and realization in 2023 are presented as follows:

#### Perbandingan Target dan Realisasi 2023 serta Proyeksi 2024

##### Comparison of Targets and Realization in 2023 and Projections for 2024

Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain | Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated

| Uraian<br>Description  | RKAP 2023<br>2023 RKAP | Realisasi 2023<br>2023 Realization | Pencapaian<br>Achievement (%) | RKAP 2024<br>2024 RKAP |
|--|------------------------|------------------------------------|-------------------------------|------------------------|
| Pendapatan<br>Revenue  | 228.233.000            | 208.240.090                        | 91,24%                        | 291.446.000            |
| Beban Pokok Pendapatan<br>Cost of Revenue                            | 195.234.000            | 165.424.296                        | 84,73%                        | 232.083.000            |
| Laba Bruto<br>Gross Profit   | 32.999.000             | 42.815.794                         | 129,75%                       | 59.363.000             |
| Laba (Rugi) Bersih Tahun Berjalan<br>Net Profit (Loss) for the Year  | 3.665.000              | 18.660.279                         | 509,15%                       | 19.690.000             |
| Jumlah Laba (Rugi) Komprehensif<br>Total Comprehensive Income (Loss) | 3.915.000              | 19.113.445                         | 488,21%                       | 20.040.000             |

## KEBIJAKAN DIVIDEN

### DIVIDEND POLICY

Kebijakan dividen Perseroan mengacu pada keputusan hasil Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) dengan tetap mempertimbangkan kebutuhan pendanaan pengembangan Perseroan. Berdasarkan RUPS yang dilakukan Perseroan pada 15 Juni 2023, Pemegang Saham memutuskan untuk tidak membagikan dividen tunai dari rugi bersih tahun buku 2022 kepada para pemegang saham. Oleh karena itu, informasi mengenai dividen Perusahaan tidak dapat disajikan dalam Laporan Tahunan ini.

The Company's dividend policy refers to the General Meeting of Shareholders (GMS) resolution while still considering the Company's development funding needs. Based on the GMS held by the Company on June 15, 2022, the Shareholders decided not to distribute cash dividends from the net loss for the 2022 financial year to shareholders. Therefore, information on the Company's dividends is not presented in this Annual Report.

## REALISASI PENGGUNAAN DANA HASIL PENAWARAN UMUM

### REALIZATION OF USE OF PROCEEDS FROM PUBLIC OFFERING

Berdasarkan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 30/POJK.05/2015 tentang Laporan Realisasi Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum, Perseroan wajib melaporkan dana dan hasil penawaran umum perdana saham kepada regulator. Perseroan telah melakukan penawaran umum perdana saham di Bursa Efek Indonesia pada tahun 1992 di Bursa Efek Indonesia. Dana hasil penawaran umum tersebut telah digunakan seluruhnya untuk pengembangan usaha dan telah dilaporkan ke regulator terkait yaitu Otoritas Jasa Keuangan (OJK).

Based on the Financial Services Authority Regulation No. 30/POJK.05/2015 on Report on the Realization of Use of Proceeds from Public Offering, the Company is required to report the fund and proceeds from the initial public offering activity to the regulator. Since 1992, the Company completed an initial public offering on the Indonesia Stock Exchange. The proceeds from public offering have been used entirely for business development and have been reported to the relevant regulator, namely the Financial Services Authority (OJK).



# INFORMASI TRANSAKSI MATERIAL YANG MENGANDUNG BENTURAN KEPENTINGAN DENGAN PIHAK AFILIASI

## INFORMATION ON MATERIAL TRANSACTIONS CONTAINING CONFLICTS OF INTEREST WITH AFFILIATES

### Informasi Transaksi Material yang Mengandung Benturan Kepentingan

Sepanjang tahun 2023, Perseroan tidak melakukan transaksi yang mengandung benturan kepentingan.

### Informasi dengan Pihak Afiliasi

Sepanjang tahun 2023, Perseroan tidak melakukan transaksi dengan pihak afiliasi.

### Informasi Transaksi dengan Pihak Berelasi

Informasi terkait transaksi dengan pihak-pihak berelasi, sifat hubungan, serta jenis transaksi yang dilakukan Perseroan dengan pihak-pihak berelasi tersebut diungkapkan pada tabel berikut.

### Information on Material Transactions Containing Conflict of Interest

Throughout 2023, the Company did not perform any transactions containing conflicts of interest.

### Information on Transaction with Affiliated Parties

Throughout 2023, the Company did not make transactions with affiliated parties.

### Information on Transaction with Related Parties

Information related to transactions with related parties, nature of relationship, and types of transactions carried out by the Company with the related parties is described in the following table.

| Pihak Berelasi<br>Related Parties         | Sifat Hubungan<br>Nature of Relationship     | Jenis Transaksi<br>Types of Transaction  |
|---|--|--|
| Vallourec Tubes                           | Pemegang Saham<br>Shareholders               | Penjualan dan jasa, Piutang usaha, Utang usaha, Jasa manajemen<br>Sales and services, Trade receivables, Trade payable, Management fees  |
| Vallourec Asia Pacific Pte Ltd            | Entitas sepengendali<br>Under common control | Piutang usaha, Utang usaha, Penjualan dan jasa, Pembelian perlengkapan<br>Trade receivable, Trade payable, Sales and services, Purchase of supplies  |
| Vallourec Oil & Gas France                | Entitas sepengendali<br>Under common control | Piutang usaha, Utang usaha, Penjualan dan jasa, Beban royalty, Sewa gauge, Pembelian perlengkapan<br>Trade receivable, Trade payable, Sales and services, Royalty expenses, Rental of gauges, Purchase of supplies |
| Vallourec Oil & Gas (China) Co Ltd        | Entitas sepengendali<br>Under common control | Piutang usaha<br>Trade receivable  |
| Vallourec Deutschland GmbH                | Entitas sepengendali<br>Under common control | Utang usaha, Penjualan dan jasa, Pembelian bahan baku<br>Trade payable, Sales and services, Purchase of raw materials  |
| Vallourec Tubes France SAS                | Entitas sepengendali<br>Under common control | Piutang usaha, Utang usaha, Penjualan dan jasa, Pembelian perlengkapan<br>Trade receivable, Trade payable, Sales and services, Purchase of raw materials   |
| Vallourec Middle East FZE                 | Entitas sepengendali<br>Under common control | Piutang usaha, Penjualan dan jasa,<br>Trade receivable, Sales and services   |
| Vallourec Solucoes Tubulares Do Brasil SA | Entitas sepengendali<br>Under common control | Utang usaha, Pembelian bahan baku/ Trade payable, Purchases of raw materials   |
| VAM Far East Pte Ltd                      | Entitas sepengendali<br>Under common control | Piutang usaha, Utang usaha, Penjualan dan jasa, Sewa gauge<br>Trade receivable, Trade payable, Sales and services, Rental of gauges  |
| Vallourec Saudi Arabia LLC                | Entitas sepengendali<br>Under common control | Penjualan dan jasa<br>Sales and services   |
| Vallourec Tianda (Anhui) Co Ltd           | Entitas sepengendali<br>Under common control | Utang usaha, Pembelian bahan baku<br>Trade payable, Purchases of raw materials   |
| Vallourec Mannesmann Oil and Gas          | Entitas sepengendali<br>Under common control | Piutang usaha<br>Trade receivable  |
| Vallourec Oil and Gas UK Ltd              | Entitas sepengendali<br>Under common control | Utang usaha<br>Trade payable   |
| Vallourec Nigeria Ltd                     | Entitas sepengendali<br>Under common control | Piutang usaha, Penjualan dan jasa<br>Trade receivable, Sales and services  |
| Vallourec Tubular Services LLC            | Entitas sepengendali<br>Under common control | Penjualan dan jasa<br>Sales and services   |
| Serimax Welding Services Malaysia Sdn Bhd | Entitas sepengendali<br>Under common control | Piutang usaha<br>Trade receivable  |
| Vallourec Oil & Gas Mexico                | Entitas sepengendali<br>Under common control | Pembelian perlengkapan<br>Purchase of supplies   |

Rincian transaksi dengan pihak berelasi diungkapkan dalam Catatan No. 28 Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan.

Details of transactions with related parties are disclosed in Note No. 28 to the Company's Consolidated Financial Statements.



## Transaksi Pihak Berelasi yang Menghasilkan Pendapatan Usaha dan Dijalankan secara Rutin, Berulang dan/atau Berkelanjutan

Seluruh transaksi dengan pihak berelasi yang dijalankan Perseroan sepanjang tahun 2023 bukan merupakan kegiatan usaha yang dijalankan dalam rangka menghasilkan pendapatan dan dijalankan secara rutin, berulang, dan/atau berkelanjutan.

### Kewajaran Transaksi

Perseroan memastikan dalam setiap transaksi yang dilakukan tidak memiliki tujuan yang berpotensi melanggar ketentuan yang berlaku, termasuk tidak menimbulkan benturan kepentingan bagi Perseroan maupun Pemegang Saham mayoritas ataupun minoritas.

Seluruh transaksi Perseroan telah memenuhi Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No.17/POJK.04/2020 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha dan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 42/POJK.04/2020 tentang Transaksi Afiliasi dan Transaksi Benturan Kepentingan.

### Pernyataan Dewan Komisaris dan Direksi atas Transaksi

Dewan Komisaris, Direksi, dan Komite Audit telah memastikan transaksi dengan pihak berelasi dilakukan dengan wajar dan telah dilaksanakan sesuai dengan praktik bisnis yang berlaku secara umum serta telah memenuhi prinsip transaksi yang wajar (Arm's Length Principle).

### Transaksi Pihak Berelasi yang Membutuhkan Persetujuan dari Pemegang Saham Independen

Tidak terdapat transaksi dengan pihak berelasi yang dilakukan Perseroan yang membutuhkan persetujuan dari Pemegang Saham Independen.

## Transactions with Related Parties Generating Operating Revenue and Executed Routinely, Regularly, and/or Continuously

All transactions with related parties conducted by the Company throughout 2023 were not business activities conducted to generate revenue and were executed routinely, regularly, and/ or continuously.

### Fairness of Transaction

The Company ensures that every transaction made does not have a purpose that potentially violates applicable laws and regulations, including not causing a conflict of interest for the Company and the majority or minority of shareholders.

All the Company's transaction has complied with Financial Services Authority Regulation No. 17/POJK.04/2020 on Material Transactions and Changes in Business Activities and Financial Services Authority Regulation No. 42/POJK.04/2020 on Affiliated Transactions and Conflict of Interest Transactions.

### Statement of the Board of Commissioners and Board of Directors on the Transactions

The Board of Commissioners, Board of Directors, and Audit Committee have ensured that transactions with related parties are carried out fairly and in accordance with the generally accepted business practices and comply with the Arm's Length Principle.

### Transactions with Related Parties Requiring Approval from Independent Shareholders

The Company conducts no transaction with related parties requiring approval from Independent Shareholders.

## PERUBAHAN PERATURAN PERUNDANG-UNDANGAN YANG BERPENGARUH SIGNIFIKAN TERHADAP PERSEROAN CHANGES IN LAWS AND REGULATIONS THAT HAVE A SIGNIFICANT IMPACT ON THE COMPANY

Pada tahun 2023, tidak terdapat aturan baru yang diterbitkan oleh regulator yang memiliki dampak terhadap Perusahaan.

In 2023, there were no new regulations issued by the regulators that had an impact on the Company.

## PERUBAHAN KEBIJAKAN AKUNTANSI CHANGES IN ACCOUNTING POLICY

Pada tahun 2023 terdapat standar baru, amandemen dan penyesuaian yang telah diterbitkan dan akan berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2023 diterapkan oleh Perseroan dan Anak Perusahaan namun tidak berdampak signifikan terhadap laporan keuangan konsolidasian.

In 2023, there were new standards, amendment and improvements issued and effective for the financial year at or after January 1, 2023 adopted by the Company and subsidiaries which did not have substantial material impact on the consolidated financial statements.

Rincian perubahan kebijakan akuntansi diungkapkan dalam Catatan No. 2.a Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan.

Details of changes in accounting policies are disclosed in Note No. 2.a to the Company's Consolidated Financial Statements.







# 05

## **TATA KELOLA PERUSAHAAN**

GOOD CORPORATE GOVERNANCE



PT CITRA TUBINDO Tbk

## KOMITMEN PENERAPAN TATA KELOLA PERUSAHAAN

### COMMITMENT TO CORPORATE GOVERNANCE PRACTICES



Tata Kelola Perusahaan yang Baik (*Good Corporate Governance-GCG*) adalah salah satu indikator penting bagi pemegang saham untuk menilai kinerja Perusahaan dan meyakini bahwa Perusahaan telah dikelola dengan baik dan tepat serta diyakini mampu untuk melindungi kepentingan para pemegang saham.

Sebagai wujud penerapan GCG yang komprehensif, Perseroan mengadopsi standar terbaik yang merujuk pada standar minimum maupun rekomendasi yang harus dipenuhi. Pada tahun 2023, Perseroan telah melakukan beberapa peningkatan dalam lingkup tata Kelola Perusahaan, di antaranya penetapan Piagam Pembangunan Keberlanjutan dan Tanggung Jawab Sosial Perseroan dan pembentukan Komite Investasi Sosial.

Good Corporate Governance (GCG) is one of the key indicators for shareholders to evaluate the Company's performance and ensure the Company has been managed properly and appropriately and is capable of protecting shareholders' interests

The Company adopts the best standards as a form of comprehensive GCG implementation, referring to minimum standards and recommendations that must be met. The Company made several improvements to the scope of Corporate Governance in 2023, including implementation of Charter of the Sustainable Development and Corporate Social Responsibility of the Company and establish Societal Investment Committee.



## Tujuan Penerapan GCG

Perseroan secara konsisten dan berkesinambungan menerapkan Tata Kelola Perusahaan yang Baik dengan tujuan untuk:

1. Mendukung pencapaian Visi, Misi dan Nilai-Nilai Perusahaan.
2. Mewujudkan Perusahaan yang lebih sehat, dapat diandalkan dan kompetitif.
3. Menjamin kelangsungan usaha Perseroan dalam jangka panjang.
4. Meningkatkan manajemen organisasi secara lebih profesional, transparan dan efisien.
5. Mematuhi peraturan dan perundangan yang berlaku

## Purpose of GCG Implementation

The Company consistently and continuously implements Good Corporate Governance with the purpose to:

1. Support the achievement of the Company's Vision, Mission and Values.
2. Create a healthier, reliable and competitive Company.
3. Ensure the Company's business continuity in the long term.
4. Improve organizational management in a more professional, transparent and efficient manner.
5. Comply with applicable laws and regulations.

## Dasar-Dasar Pelaksanaan GCG

Dalam mengimplementasikan GCG, Perseroan berpedoman pada peraturan perundang-undangan termasuk peraturan otoritas pasar modal dan best practice, serta pada peraturan internal Perseroan, yang beberapa di antaranya meliputi antara lain:

## References of GCG Implementation

In implementing GCG, the Company refers to the prevailing laws and regulations including capital market authority regulations and best practices, as well as the Company's internal regulations, among other as follows:

| No. | Peraturan  | Regulations   |
|-----|--|---|
| 1.  | Undang-Undang Republik Indonesia No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas.                                     | Law of the Republic of Indonesia No. 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies.                                     |
| 2.  | Undang-Undang Republik Indonesia No. 8 Tahun 1995 tentang Pasar Modal.   | Law of the Republic of Indonesia No. 8 of 1995 concerning Capital Market.   |
| 3.  | Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) dan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan (SEOJK), antara lain:              | Regulation of the Financial Services Authority (POJK) and Financial Services Authority Circular Letter (SEOJK), as follows: |
|     | - POJK No. 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten Atau Perusahaan Publik.                      | - POJK No. 33/POJK.04/2014 on the Board of Directors and Board of Commissioners of Issuers or Public Companies.             |
|     | - POJK No. 34/POJK.04/2014 tentang Komite Nominasi dan Remunerasi Emiten atau Perusahaan Publik.                   | - POJK No. 34/POJK.04/2014 on the Nomination and Remuneration Committee for Issuers or Public Companies.                    |
|     | - POJK No. 35/POJK.04/2014 tentang Sekretaris Perusahaan Emiten atau Perusahaan Publik.                            | - POJK No. 35/POJK.04/2014 on Corporate Secretary of Issuers or Public Companies.   |
|     | - POJK No. 21/POJK.04/2015 tentang Penerapan Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka.                               | - POJK No. 21/POJK.04/2015 on Implementation of Corporate Governance Guidelines for Public Company.                         |
|     | - POJK No. 55/POJK.04/2015 tentang Pembentukan dan Pedoman Pelaksanaan Kerja Komite Audit.                         | - POJK No. 55/POJK.04/2015 concerning the Establishment and Working Implementation Guidelines for Audit Committee.          |
|     | - POJK No. 56/POJK.04/2015 tentang Pembentukan dan Pedoman Penyusunan Piagam Unit Audit Internal.                  | - POJK No. 56/POJK.04/2015 concerning the Establishment and Guidelines for Drafting an Internal Audit Unit Charter.         |
|     | - POJK No. 11/POJK.04/2017 tentang Laporan Kepemilikan atau Setiap Perubahan Kepemilikan Saham Perusahaan Terbuka. | - POJK No. 11/POJK.04/2017 concerning Ownership Reports or Any Changes in Share Ownership of Public Companies.              |
|     | - POJK No. 15/POJK.04/2020 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka.       | - POJK No. 15/POJK.04/2020 concerning the Plan and Holding of the General Meeting of Shareholders of a Public Companies.    |
|     | - SEOJK No. 32/SEOJK.04/2015 tentang Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka.                                       | - SEOJK No. 32/SEOJK.04/2015 on Guidelines for the Governance of Public Companies.  |
| 4.  | Anggaran Dasar Perseroan.  | The Company's Articles of Association.  |
| 5.  | Peraturan Internal Perseroan (mencakup didalamnya kebijakan- kebijakan Perseroan mengenai GCG).                    | The Company Internal Regulations (including the Company's policies regarding GCG).  |





## Penerapan Prinsip GCG

Penerapan GCG di Perseroan dibangun berlandaskan pada integritas yang kokoh, sehingga prinsip-prinsip tata kelola yang baik dapat dilaksanakan pada setiap lini organisasi dan dilaksanakan dalam setiap aktivitas usaha sehingga seluruh kegiatan operasional dapat berjalan secara konsisten dan berkesinambungan. Untuk mewujudkan penerapan Tata Kelola yang baik, Perseroan berpegang pada prinsip-prinsip dasar GCG yaitu Perilaku beretika, Akuntabilitas, Transparansi, Keberlanjutan.

## Implementation of GCG Principles

The implementation of GCG in the Company is built based on strong integrity, hence the principles of good governance can be implemented in every line of the organization and carried out in every business activity to achieve consistent and sustainable operational activities. To manifest the implementation of good governance, the Company adheres to the basic principles of GCG, namely Ethical Behaviour, Accountability, Transparency, Sustainability.

### Penerapan Prinsip GCG Di Perseroan Implementation of GCG Principles in the Company

| Prinsip – prinsip GCG<br>GCG Principles       | Penjelasan<br>Explanation   | Penerapan di Perseroan<br>Implementation in the Company   |
|---|---|---|
| <b>Perilaku Beretika</b><br>Ethical Behaviour | <p>Dalam melaksanakan kegiatannya, korporasi senantiasa mengedepankan kejujuran, memperlakukan semua pihak dengan hormat (<i>respect</i>), memenuhi komitmen, membangun serta menjaga nilai-nilai moral dan kepercayaan secara konsisten. Korporasi memperhatikan kepentingan pemegang saham dan pemangku kepentingan lainnya berdasarkan asas kewajaran dan kesetaraan (<i>fairness</i>) dan dikelola secara independen sehingga masing-masing organ perusahaan tidak saling mendominasi dan tidak dapat diintervensi oleh pihak lain.</p> <p>In carrying out its activities, the corporation always prioritizes honesty, treats all parties with respect, meet commitments, builds and maintains moral values and trust consistently. Corporations pay attention to the interests of shareholders and other stakeholders based on the principles of fairness and equality and are managed independently so that each corporate organ does not dominate the other and cannot be intervened by other parties.</p> | <p>Perseroan telah memiliki kode etik yang menjadi pedoman untuk insan Perseroan dalam berperilaku secara profesional dan berintegritas. Selain itu, Perseroan juga telah memiliki Pedoman atau <i>Charter</i> sebagai panduan bagi masing-masing organ Perseroan dalam melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya.</p> <p>The Company had Code of Conduct which is functioned as a guideline for the Company's personnel in behaving professionally and with integrity. In addition, the Company also has Charter as a guide for each organ of the Company in carrying out its duties and responsibilities.</p>  |
| <b>Akuntabilitas</b><br>Accountability        | <p>Korporasi dapat mempertanggungjawabkan kinerjanya secara transparan dan wajar. Untuk itu Korporasi harus dikelola secara benar, terukur dan sesuai dengan kepentingan korporat dengan tetap memperhitungkan kepentingan pemegang saham dan pemangku kepentingan. Akuntabilitas merupakan prasyarat yang diperlukan untuk mencapai kinerja yang berkelanjutan.</p> <p>Corporations can be accountable for their performance transparently and fairly. Therefore, corporations must be managed correctly, measurably and in accordance with corporate interests while still taking into account the interests of shareholders and stakeholders. Accountability is a necessary prerequisite for achieving sustainable performance.</p>  | <p>Perseroan menerapkan pertanggungjawaban atas kinerjanya secara transparan dan wajar melalui Laporan Keuangan, Laporan Tahunan dan Laporan Keberlanjutan yang dapat diakses oleh pemangku kepentingan di situs web Perseroan.</p> <p>The Company implements accountability of its performance transparently and reasonably through Financial Statement, Annual Report and Sustainability Report which may be accessed by the stakeholders in the Company's website.</p>   |
| <b>Transparansi</b><br>Transparency           | <p>Untuk menjaga obyektivitas dalam menjalankan bisnis, korporasi menyediakan informasi yang material dan relevan dengan cara yang mudah diakses dan dipahami oleh pemangku kepentingan. Korporasi mengambil inisiatif untuk mengungkapkan tidak hanya masalah yang disyaratkan oleh peraturan perundang-undangan, tetapi juga hal yang penting untuk pengambilan keputusan oleh pemegang saham, kreditur dan pemangku kepentingan lainnya.</p> <p>To maintain objectivity in conducting business, corporations provide material and relevant information which is easily accessible and understood by stakeholders. Corporations take the initiative to disclose not only issues required by statutory regulations, but also matters that are important for decision making by shareholders, creditors and other stakeholders.</p>   | <p>Perseroan telah menyediakan berbagai informasi material dan laporan yang relevan kepada para pemangku kepentingan yang dapat diakses di situs web Perseroan.</p> <p>The Company has provided several material and relevant informations and reports to stakeholders which may be accessed in the Company's website.</p>  |
| <b>Keberlanjutan</b><br>Sustainability        | <p>Korporasi mematuhi peraturan perundang-undangan serta berkomitmen melaksanakan tanggung jawab terhadap masyarakat dan lingkungan agar berkontribusi pada pembangunan berkelanjutan melalui kerjasama dengan semua pemangku kepentingan terkait untuk meningkatkan kehidupan mereka dengan cara yang selaras dengan kepentingan bisnis dan agenda pembangunan berkelanjutan.</p> <p>The corporation complies with statutory regulations and is committed to carrying out its responsibilities towards society and the environment in order to contribute to sustainable development by collaborating with all relevant stakeholders to improve their lives which is consistent with business interests and the sustainable development agenda.</p>  | <p>Seluruh kegiatan operasional Perseroan telah mematuhi peraturan dan perundangan yang berlaku dan Perseroan telah melaksanakan tanggung jawab sosial dan lingkungan melalui program CSR yang dapat dilihat informasinya pada Bab Laporan Keberlanjutan dalam Laporan Tahunan ini yang dapat diakses di situs web Perseroan.</p> <p>All of the Company's operational activities have complied with the applicable laws and regulations and the Company has carried out social and environmental responsibilities through CSR programs. Information of the Company's CSR programs may be seen in the chapter of Sustainability Report in the Annual Report that can be accessed in the Company's website.</p> |





## Implementasi dan Kebijakan GCG di Perusahaan

Implementasi GCG di Perseroan berawal dari kesadaran (*awareness*) Perusahaan bahwa praktik *Good Corporate Governance* sangat penting diterapkan guna meningkatkan kepercayaan pemegang saham dan pemangku kepentingan serta mewujudkan bisnis yang berkelanjutan bagi Perseroan. Sebagai tindak lanjut dari *awareness* dan untuk mengukur kualitas penerapan GCG, maka Perseroan melaksanakan asesmen setiap setahun sekali yang dilakukan secara *self-assessment* berdasarkan ketentuan OJK.

## Penilaian GCG Berdasarkan Ketentuan OJK

Berdasarkan POJK No. 21/POJK.04/2015 tentang Penerapan Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka dan SEOJK No. 32/SEOJK.04/2015 tentang Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka, terdapat 5 (lima) aspek, 8 (delapan) prinsip tata kelola perusahaan yang baik, serta 25 (dua puluh lima) rekomendasi penerapan aspek dan prinsip GCG. Implementasi Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka di Perseroan dijelaskan sebagai berikut:

## GCG Implementation and Policy in the Company

The adoption of GCG in the Company began with the Company's awareness that Good Corporate Governance practises must be applied in order to increase shareholder and stakeholder trust and realise a sustainable business for the Company. As a follow-up to raising awareness and measuring the quality of GCG implementation, the Company conducts assessments every once a year which was using self-assessment based on OJK Provision.

## GCG Assessment Based on OJK Provision

In accordance with POJK No. 21/POJK.04/2015 on Implementation of Corporate Governance Guidelines for Public Companies and SEOJK No. 32/SEOJK.04/2015 on Corporate Governance Guidelines of Public Companies, there are 5 (five) aspects, 8 (eight) principles and 25 (twenty-five) recommendations for the implementation of aspects and principles of GCG. Implementation of Corporate Governance Guidelines for Public Companies is presented as follows:

| No  | REKOMENDASI<br>RECOMMENDATIONS   | IMPLEMENTASI DI PERSEROAN<br>IMPLEMENTATION AT THE COMPANY |
|---|--|--|
| <b>HUBUNGAN PERUSAHAAN TERBUKA DENGAN PEMEGANG SAHAM DALAM MENJAMIN HAK-HAK PEMEGANG SAHAM</b><br><b>RELATIONSHIP OF PUBLIC COMPANY WITH THE SHAREHOLDERS IN ENSURING THE SHAREHOLDERS' RIGHTS</b>                          |  |  |
| <b>Prinsip 1   Principle 1</b><br><b>Meningkatkan Nilai Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS)</b><br><b>Improving the Value of General Meeting of Shareholders (GMS) Convention</b>                              |  |  |
| 1.1   | Perusahaan Terbuka memiliki cara atau prosedur teknis pengumpulan suara ( <i>voting</i> ) baik secara terbuka maupun tertutup yang mengedepankan independensi, dan kepentingan pemegang saham.<br>Public company has technical procedures for opened or closed voting that promote independency and shareholders' interests. | Terpenuhi<br>Comply  |
| 1.2   | Seluruh anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris Perusahaan Terbuka hadir dalam RUPS Tahunan.<br>All Members of the Directors and Board of Commissioners are present at Annual GMS.   | Tidak Terpenuhi<br>Not Comply                              |
| 1.3   | Ringkasan risalah RUPS tersedia dalam Situs Web Perusahaan Terbuka paling sedikit selama 1 (satu) tahun.<br>Summary of GMS Minutes is available on public company's Website by no less than 1 (one) year.  | Terpenuhi<br>Comply  |
| <b>Prinsip 2   Principle 2</b><br><b>Meningkatkan Kualitas Komunikasi Perusahaan Terbuka dengan Pemegang Saham atau Investor</b><br><b>Improving Communication Quality of Public Company with Shareholders or Investors</b> |  |  |
| 2.1   | Perusahaan Terbuka memiliki suatu kebijakan komunikasi dengan pemegang saham atau Investor.<br>Public company has a communication policy with shareholders or investors.   | Tidak Terpenuhi<br>Not Comply                              |
| 2.2   | Perusahaan Terbuka mengungkapkan kebijakan komunikasi Perusahaan Terbuka dengan pemegang saham atau investor dalam Situs Web.<br>Public company discloses its communication policy with shareholders or investors in Website.  | Tidak Terpenuhi<br>Not Comply                              |
| <b>HUBUNGAN PERUSAHAAN TERBUKA DENGAN PEMEGANG SAHAM DALAM MENJAMIN HAK-HAK PEMEGANG SAHAM</b><br><b>RELATIONSHIP OF PUBLIC COMPANY WITH THE SHAREHOLDERS IN ENSURING THE SHAREHOLDERS' RIGHTS</b>                          |  |  |
| <b>Prinsip 3   Principle 3</b><br><b>Memperkuat Keanggotaan dan Komposisi Dewan Komisaris</b><br><b>Strengthening the Membership and Composition of Board of Commissioners</b>  |  |  |
| 3.1   | Penentuan jumlah anggota Dewan Komisaris mempertimbangkan kondisi Perusahaan Terbuka.<br>Determination of number of Board of Commissioners' members shall consider the conditions of Public Company.   | Terpenuhi<br>Comply  |
| 3.2   | Penentuan komposisi anggota Dewan Komisaris memperhatikan keberagaman keahlian, pengetahuan, dan pengalaman yang dibutuhkan.<br>Determination of Composition of Board of Commissioners' members considers the variety of expertise, knowledge, and experiences required.   | Terpenuhi<br>Comply  |
| <b>Prinsip 4   Principle 4</b><br><b>Meningkatkan Kualitas Pelaksanaan Tugas dan Tanggung Jawab Dewan Komisaris</b><br><b>Improving the Quality of Job and Responsibility Performance of Board of Commissioners</b>         |  |  |
| 4.1   | Dewan Komisaris mempunyai kebijakan penilaian sendiri ( <i>self-assessment</i> ) untuk menilai kinerja Dewan Komisaris.<br>Board of Commissioners has self assessment policy to assess the performance of Board of Commissioners.  | Terpenuhi<br>Comply  |



| No  | REKOMENDASI<br>RECOMMENDATIONS  | IMPLEMENTASI DI PERSEROAN<br>IMPLEMENTATION AT THE COMPANY |
|-----|---|--|
| 4.2 | Kebijakan penilaian sendiri ( <i>self-assessment</i> ) untuk menilai kinerja Dewan Komisaris, diungkap melalui Laporan Tahunan Perusahaan Terbuka.<br>Self Assessment policy to assess the performance of Board of Commissioners is disclosed in Annual Report of Public Company.   | Tidak Terpenuhi<br>Not Comply                              |
| 4.3 | Dewan Komisaris mempunyai kebijakan terkait pengunduran diri anggota Dewan Komisaris apabila terlibat dalam kejahatan keuangan.<br>Board of Commissioners has a policy with respect to the resignation of the member of the Board of Commissioners if such member is involved in financial crime.                             | Terpenuhi<br>Comply  |
| 4.4 | Dewan Komisaris atau Komite yang menjalankan fungsi Nominasi dan Remunerasi menyusun kebijakan suksesi dalam proses Nominasi anggota Direksi.<br>Board of Commissioners or Committee that conduct the Nomination and Remuneration functions arrange succession policy in nomination process of members of Board of Directors. | Tidak Terpenuhi<br>Not Comply                              |

## FUNGSI DAN PERAN DIREKSI BOARD OF DIRECTORS' FUNCTIONS AND ROLES

### Prinsip 5 | Principle 5

#### Memperkuat Keanggotaan dan Komposisi Direksi

#### Strengthening the Membership and Composition of the Board of Directors

|     |   |                     |
|-----|---|---------------------|
| 5.1 | Penentuan jumlah anggota Direksi mempertimbangkan kondisi Perusahaan Terbuka serta efektifitas dalam pengambilan keputusan.<br>Determination of number of Board of Directors' members considers the condition of public company and the effectiveness of decision-making. | Terpenuhi<br>Comply |
| 5.2 | Penentuan komposisi anggota Direksi memperhatikan, keberagaman keahlian, pengetahuan, dan pengalaman yang dibutuhkan.<br>Determination of Board of Directors' members considers the variety of expertise, knowledge, and experiences required.                            | Terpenuhi<br>Comply |
| 5.3 | Anggota Direksi yang membawahi bidang akuntansi atau keuangan memiliki keahlian dan/atau pengetahuan di bidang akuntansi.<br>Member of Board of Directors who is liable for accounting or finance has accounting expertise and/ or knowledge.                             | Terpenuhi<br>Comply |

### Prinsip 6 | Principle 6

#### Meningkatkan Kualitas Pelaksanaan Tugas dan Tanggung Jawab Direksi

#### Improving the Quality of Job and Responsibility Performance of Board of Directors

|     |  |                               |
|-----|--|-------------------------------|
| 6.1 | Direksi mempunyai kebijakan penilaian sendiri ( <i>self-assessment</i> ) untuk menilai kinerja Direksi.<br>Board of Directors has self assessment policy to assess performance of Directors.   | Terpenuhi<br>Comply           |
| 6.2 | Kebijakan penilaian sendiri ( <i>self-assessment</i> ) untuk menilai kinerja Direksi diungkap melalui Laporan Tahunan Perusahaan Terbuka.<br>Self-assessment policy to assess the performance of Board of Directors is disclosed in Annual Report of public company. | Tidak Terpenuhi<br>Not Comply |
| 6.3 | Direksi mempunyai kebijakan terkait pengunduran diri anggota Direksi apabila terlibat dalam kejahatan keuangan.<br>Board of Directors has a policy related to resignation of Board of Directors' members involved in financial crimes.                               | Terpenuhi<br>Comply           |

## PARTISIPASI PEMANGKU KEPENTINGAN PARTICIPATION OF STAKEHOLDERS

### Prinsip 7 | Principle 7

#### Meningkatkan Aspek Tata Kelola Perusahaan melalui Partisipasi Pemangku Kepentingan

#### Improving corporate governance aspect through participation of stakeholders

|     |   |                               |
|-----|---|-------------------------------|
| 7.1 | Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan untuk mencegah terjadinya insider trading.<br>Public Company has a policy to prevent insider trading.   | Terpenuhi<br>Comply           |
| 7.2 | Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan anti korupsi dan anti fraud.<br>Public company has anti corruption and anti fraud policy.   | Terpenuhi<br>Comply           |
| 7.3 | Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan tentang seleksi dan peningkatan kemampuan pemasok atau vendor.<br>Public company has a policy concerning selection and capability improvement of suppliers and vendors. | Terpenuhi<br>Comply           |
| 7.4 | Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan untuk pemenuhan hak-hak kreditur.<br>Public company has a policy concerning the fulfillment of creditors' rights.   | Tidak Terpenuhi<br>Not Comply |
| 7.5 | Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan Whistleblowing System.<br>Public company has a policy of Whistleblowing System.   | Terpenuhi<br>Comply           |
| 7.6 | Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan pemberian insentif jangka panjang kepada Direksi dan Karyawan.<br>Public company has long-term incentive policy for the Board of Directors and employees.               | Tidak Terpenuhi<br>Not Comply |

## KETERBUKAAN INFORMASI INFORMATION DISCLOSURE

### Prinsip 8 | Principle 8

#### Meningkatkan Pelaksanaan Keterbukaan

#### Improving the Implementation of Information Disclosure

|     |  |                               |
|-----|--|-------------------------------|
| 8.1 | Perusahaan Terbuka memanfaatkan penggunaan teknologi informasi secara lebih luas selain Situs Web sebagai media keterbukaan informasi.<br>Public Company takes benefits from application of a broader information technology other than website as information disclosure media. | Tidak Terpenuhi<br>Not Comply |
|-----|--|-------------------------------|



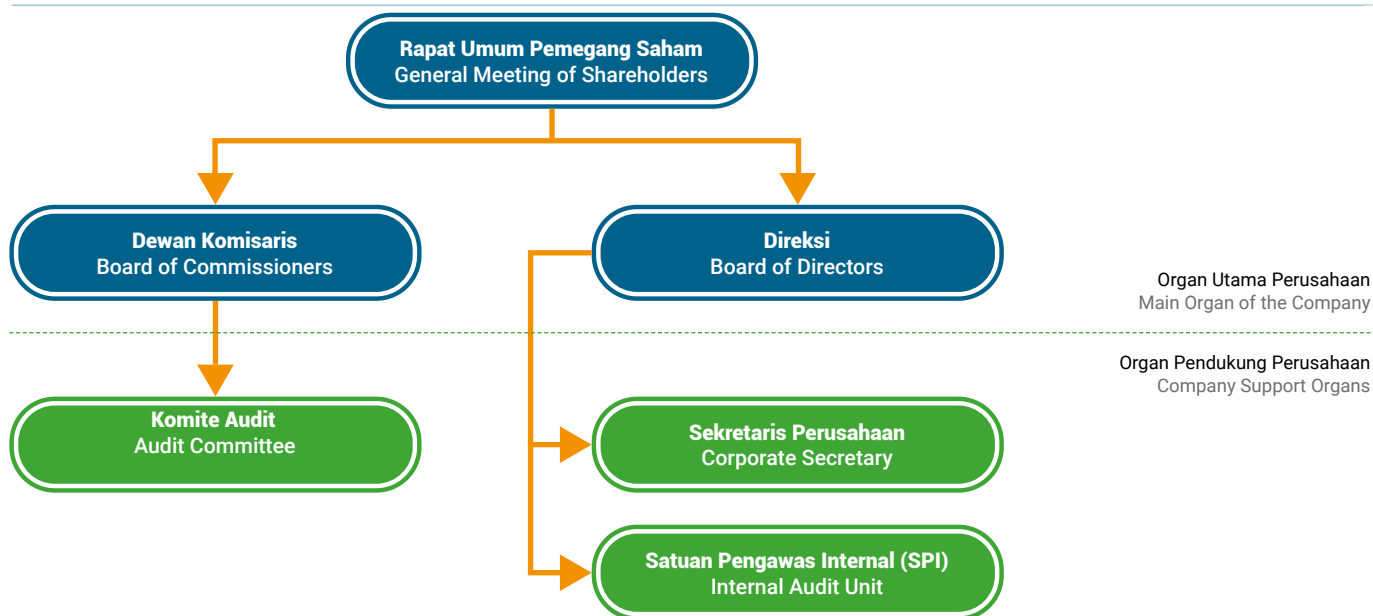
| No  | REKOMENDASI<br>RECOMMENDATIONS   | IMPLEMENTASI DI PERSEROAN<br>IMPLEMENTATION AT THE COMPANY |
|-----|--|--|
| 8.2 | <p>Laporan Tahunan Perusahaan Terbuka mengungkapkan pemilik manfaat akhir dalam kepemilikan saham Perusahaan Terbuka paling sedikit 5% (lima persen), selain pengungkapan pemilik manfaat akhir dalam kepemilikan dan pengendali.</p> <p>Annual Report of public company discloses beneficial owner in share ownership of public company of at least 5% (five percent), other than disclosure of beneficial owner in share ownership of public company through major controlling shareholders.</p> | <p>Terpenuhi<br/>Comply</p>                                |

## Struktur Tata Kelola Perusahaan Grup

Sesuai dengan Undang-Undang Republik Indonesia No. 40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas, organ perusahaan terdiri atas Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS), Dewan Komisaris, dan Direksi. Sesuai dengan Anggaran Dasar dan peraturan perundangan yang berlaku, setiap organ memiliki peran penting dalam penerapan GCG serta melaksanakan fungsi, tugas, dan tanggung jawab masing-masing demi kepentingan Perusahaan.

## Group Corporate Governance Structure

Pursuant to Law of the Republic of Indonesia No. 40 of 2007 on the Limited Liability Companies, the Company's organs consist of the General Meeting of Shareholders (GMS), the Board of Commissioners, and the Board of Directors. In line with the Articles of Association and prevailing laws and regulations, each organ has an important role in implementing GCG and carrying out their respective functions, duties, and responsibilities for the benefit of the Company.



Selain memiliki struktur tata Kelola, Perseroan juga memiliki kebijakan-kebijakan GCG, antara lain:

In addition to governance structure, the Company also has GCG policies, among others:

| No | Nama Kebijakan   | Name of Policy  |
|----|--|---|
| 1  | Anggaran Dasar Perseroan.  | The Company's Articles of Association.  |
| 2  | Piagam Dewan Komisaris   | Charter of the Board of Commissioners   |
| 3  | Piagam Direksi   | Charter of the Board of Directors   |
| 4  | Piagam Komite Audit  | Charter of the Audit Committee  |
| 5  | Piagam Pembangunan Keberlanjutan dan Tanggung Jawab Sosial Perseroan | Charter of Sustainable Development and Corporate Social Responsibility of the Company |
| 6  | Piagam Sekretaris Perusahaan   | Charter of the Corporate Secretary  |
| 7  | Piagam Internal Audit  | Charter of the Internal Audit   |
| 8  | Kode Etik Perseroan  | Code of Conduct of the Company  |
| 9  | Kode Anti Korupsi Perseroan  | Code of Anti-Corruption of the Company  |
| 10 | Kebijakan Kesehatan dan Keselamatan Kerja                            | Health, Safety, & Environment Policy  |

## RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM

### GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS



Rapat Umum Pemegang Saham ("RUPS") adalah organ Perusahaan yang memiliki wewenang yang tidak diberikan kepada Direksi atau Dewan Komisaris dalam batas yang ditentukan dalam Undang-Undang Perseroan Terbatas dan/atau Anggaran Dasar Perusahaan. RUPS merupakan wadah bagi para pemegang saham untuk dapat menggunakan haknya dalam mengemukakan pendapat dan memperoleh informasi yang berkaitan dengan Perusahaan sepanjang berhubungan dengan mata acara rapat dan tidak bertentangan dengan kepentingan Perusahaan serta memperhatikan ketentuan Anggaran Dasar Perseroan dan peraturan perundang-undangan.

Keputusan yang diambil dalam RUPS harus didasarkan pada kepentingan usaha Perusahaan dalam jangka Panjang. RUPS Perusahaan terdiri dari RUPS Tahunan yang diselenggarakan 1 (satu) kali setiap tahun, dan RUPS Luar Biasa yang dapat diadakan sewaktu-waktu berdasarkan kebutuhan.

Secara umum, RUPS Perseroan dapat dilangsungkan apabila dihadiri oleh pemegang saham yang mewakili lebih dari setengah bagian dari jumlah seluruh saham yang dikeluarkan oleh Perseroan. Semua keputusan RUPS diusahakan untuk diambil berdasarkan musyawarah untuk mufakat. Dalam hal keputusan berdasarkan musyawarah untuk mufakat tidak tercapai, maka keputusan diambil berdasarkan suara setuju lebih dari 50% bagian dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam RUPS.

Persyaratan kuorum dan pemungutan suara RUPS yang berbeda dan lebih tinggi berlaku dalam hal RUPS mengambil keputusan untuk menyetujui hal-hal tertentu, seperti penggabungan dan/atau peleburan Perseroan. Ketentuan mengenai hal-hal terkait RUPS diatur dalam Anggaran Dasar Perseroan.

The General Meeting of Shareholders ("GMS") is an organ of the Company endowed with authorities beyond those delegated to the Board of Directors or the Board of Commissioners, within the limits specified in the Limited Liability Company Law and/or the Articles of Association of the Company. The GMS serves as a forum for shareholders to exercise their rights to voice opinions and obtain information pertaining to the Company, provided that such matters are pertinent to the meeting's agenda, do not contradict the Company's interests, and comply with the regulations and provisions outlined in the Articles of Association and laws and regulations.

The Company's long-term business interests must direct the decisions made during the GMS. The GMS consists of an Annual GMS, which is conducted annually, and an Extraordinary GMS, which may be convened whenever necessary.

The Company's GMS may generally be convened with an attendance of shareholders that represent more than half of the total shares issued by the Company. All GMS decisions are sought to be taken based on deliberation for consensus. In the event that a decision based on deliberation for consensus is not reached, then the decision is taken based on the affirmative vote of more than 50% of all shares with voting rights present at the GMS.

Different and higher quorum and GMS voting requirements apply in the event that the GMS takes a decision to approve certain matters, such as merger and/or consolidation of the Company. Provisions regarding matters related to the GMS are regulated in the Company's Articles of Association.





## Dasar Hukum

Dasar hukum pelaksanaan RUPS Perseroan yang dilaksanakan pada tahun 2022 mengacu pada beberapa peraturan sebagai berikut:

1. Undang-undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas.
2. POJK No. 15/POJK.04/2020 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka.
3. POJK No. 16/POJK.04/2020 tentang Pelaksanaan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka Secara Elektronik.
4. Anggaran Dasar Perseroan.

## Hak Dan Wewenang Pemegang Saham Dalam RUPS

Pemegang saham adalah individu atau badan hukum yang secara sah memiliki saham Perusahaan. Sesuai dengan peraturan Otoritas Jasa Keuangan (OJK), pemegang saham secara sendiri atau bersama-sama yang mewakili sekurang-kurangnya 1/10 dari jumlah seluruh saham Perseroan atau Dewan Komisaris dapat meminta Direksi untuk memanggil dan menyelenggarakan RUPS Luar Biasa. Permintaan tersebut harus disampaikan secara tertulis kepada Direksi Perseroan dengan menyebutkan hal-hal yang ingin dibicarakan disertai alasannya dan memenuhi ketentuan-ketentuan lain sebagaimana disyaratkan dalam Anggaran Dasar Perseroan.

Wewenang yang dimiliki pemegang saham melalui RUPS diantaranya meliputi:

1. Menyetujui perubahan Anggaran Dasar Perseroan;
2. Mengangkat dan memberhentikan anggota Direksi, anggota Dewan Komisaris dan anggota Dewan Pengawas Syariah;
3. Penunjukan kantor akuntan publik yang akan memberikan jasa audit atas informasi keuangan historis tahunan;
4. Hal-hal lain yang diajukan secara sebagaimana mestinya dalam RUPS sesuai dengan ketentuan Anggaran Dasar.

Hak pemegang saham dalam RUPS antara lain:

1. Hak untuk menghadiri dan memberikan suara pada RUPS;
2. Pada saat pelaksanaan RUPS, pemegang saham berhak memperoleh informasi mata acara rapat dan bahan terkait mata acara rapat sepanjang tidak bertentangan dengan kepentingan Perseroan;
3. Menerima bagian dari keuntungan Perseroan yang diperuntukkan bagi pemegang saham dalam bentuk deviden dan pembagian keuntungan lainnya sesuai ketentuan peraturan-perundangan yang berlaku.

## Legal References

The legal references for the implementation of the Company's GMS held in 2022 refers to several regulations as follows:

1. Law No. 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies.
2. POJK No. 15/POJK.04/2020 concerning the Plan and Implementation of the General Meeting of Shareholders of Public Companies.
3. POJK No. 16/POJK.04/2020 concerning Electronic Implementation of the General Meeting of Shareholders of Public Companies.
4. Articles of Association of the Company.

## Rights And Authorities Of Shareholders In The GMS

Shareholders are legitimate owners of shares of the Company, which may be individuals or legal entities. The Board of Directors may be requested to call and convene an Extraordinary GMS by shareholders individually or collectively representing a minimum of 1/10 of the total shares of the Company or the Board of Commissioners, in line with the regulations set forth by the Financial Services Authority (OJK). The request must be submitted in writing to the Company's Board of Directors, stating the matters to be discussed along with the reasons and fulfilling other provisions as required in the Company's Articles of Association.

The shareholders are entitled to hold the following authority through the GMS:

1. Approve the changes to the Company's Articles of Association;
2. Appoint and dismiss members of the Board of Directors, members of the Board of Commissioners and members of the Sharia Supervisory Board;
3. Appointment of a public accountant firm that will provide audit services on annual historical financial information;
4. Other matters that properly submitted in the GMS in accordance with the provisions of the Articles of Association.

The rights of shareholders in the GMS include:

1. The right to attend and vote at the GMS;
2. During the GMS, shareholders are entitled to obtain information on the agenda of the meeting and materials related to the agenda of the meeting as long as it does not conflict with the interests of the Company;
3. Receive a portion of the Company's profits intended for shareholders in the form of dividends and other profit distributions in accordance with the provisions of the prevailing laws and regulations.



## PENYELENGGARAAN RUPS TAHUNAN 2023

Pada tahun 2023, Perusahaan melaksanakan 1 (satu) kali Rapat Umum Pemegang Saham, yaitu Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST) yang diselenggarakan pada 15 Juni 2023. Penyelenggaraan RUPST dilaksanakan dengan tetap mematuhi protokol kesehatan, di mana Perusahaan membatasi jumlah pemegang saham yang hadir secara fisik dan menyediakan fasilitas secara elektronik bagi pemegang saham yang hadir secara *online* melalui fasilitas eAsy KSEI. Pemegang saham yang hadir secara daring tetap mempunyai hak yang sama untuk dapat menyampaikan hak suaranya.

## IMPLEMENTATION OF ANNUAL GMS 2023

The Annual General Meeting of Shareholders (AGMS), which took place on June 15, 2023, was a general meeting of shareholders organised by the Company in 2023. The AGMS was conducted in adherence to health protocols; the Company restricted the physical attendance of shareholders and provided electronic resources via the eAsy.KSEI platform for those who attended virtually. Online-present shareholders retain the same rights pertaining to the exercise of their voting rights.

### Tahapan Penyelenggaraan RUPS Tahun Buku 2022 yang Diselenggarakan di Tahun 2023 Stages of GMS for Fiscal Year 2022 Held in 2023

|   |                               |  |
|---|-------------------------------|--|
| <b>Pengumuman RUPS</b><br>Pengumuman RUPST disampaikan paling lambat 14 hari sebelum tanggal pemanggilan RUPS.<br><br><b>GMS Announcement</b><br>The announcement of the AGMS shall be made no later than 14 days prior to the date of the GMS invitations.                     | 4 Mei 2023<br>4 May, 2023     | Pengumuman telah disampaikan ke Otoritas Jasa Keuangan, Bursa Efek Indonesia, dan Situs web penyedia fasilitas <i>Electronic General Meeting System</i> PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (eASY.KSEI) serta dipublikasikan di situs Perusahaan.<br><br>The announcement has been submitted to the Financial Services Authority, Indonesia Stock Exchange, and the website of Electronic General Meeting System facility provider PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (eASY.KSEI) and published on the Company's website.                 |
| <b>Pemanggilan RUPS</b><br>Pemanggilan RUPS disampaikan paling lambat 21 hari sebelum tanggal pelaksanaan RUPS.<br><br><b>GMS Invitations</b><br>The GMS invitations shall be submitted no later than 21 days prior to the GMS date.  | 19 Mei 2023<br>19 May, 2023   | Iklan Pemanggilan RUPS telah disampaikan ke Otoritas Jasa Keuangan, Bursa Efek Indonesia, dan Situs web penyedia fasilitas <i>Electronic General Meeting System</i> PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (eASY.KSEI) serta dipublikasikan di situs Perseroan<br><br>GMS Invitations Advertisement has been submitted to the Financial Services Authority, Indonesia Stock Exchange, and Electronic General Meeting System facility provider PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (eASY.KSEI) website and published on the Company's website. |
| <b>Pelaksanaan RUPS</b><br>GMS Implementation   | 15 Juni 2023<br>Juni 15, 2023 |  |
| <b>Penyampaian Ringkasan Risalah RUPS</b><br>Ringkasan Risalah RUPS disampaikan paling lambat 2 hari setelah tanggal pelaksanaan RUPS.<br><br><b>Submission of Summary of GMS Minutes</b><br>Summary of GMS Minutes shall be submitted no later than 2 days after the GMS date. | 15 Juni 2023<br>15 June, 2023 | Perseroan telah mempublikasikan Ringkasan Risalah RUPS melalui situs Perseroan, dan situs Bursa Efek Indonesia.<br><br>The Company has published the Summary of GMS Minutes through the Company's website and Indonesia Stock Exchange website.  |
| <b>Penyampaian Risalah/Berita Acara RUPS</b><br>Risalah/Berita Acara RUPS disampaikan paling lambat 30 hari setelah tanggal pelaksanaan RUPS.<br><br><b>Submission of Minutes/Deeds of GMS</b><br>Minutes of GMS shall be submitted no later than 30 days after the GMS date.   | 14 Juli 2023<br>14 July, 2023 | Penyampaian Risalah/Berita Acara RUPS kepada OJK dan IDX melalui sarana Pelaporan Elektronik Terintegrasi Emiten Publik.<br><br>Submission of Deeds/Minutes of GMS to OJK and IDX through the means of Integrated Electronic Reporting of Public Issuers.  |

RUPS Tahun Buku 2022 yang diselenggarakan di tahun 2023 dihadiri oleh 654.029.420 saham atau 81,72% dari 800.371.500 saham yang merupakan seluruh saham yang telah dikeluarkan oleh Perseroan.

The GMS for Fiscal Year 2022 held in 2023 was attended by 654,029,420 shares or 81.72% of the 800,371,500 shares which are all shares issued by the Company.

## Ketentuan Kuorum

Kuorum kehadiran dan kuorum keputusan RUPS untuk mata acara yang harus diputuskan dalam RUPS dilakukan dengan mengikuti ketentuan berdasarkan peraturan Otoritas jasa keuangan dan anggaran Dasar Perseroan.

Kuorum kehadiran untuk RUPST tahun buku 2022 telah terpenuhi dan Rapat adalah sah dan dapat mengambil keputusan-keputusan yang sah dan mengikat bagi para Pemegang Saham Perseroan untuk setiap mata Acara Rapat.

## Quorum provisions

The quorum of attendance and quorum of GMS resolutions for the agenda that must be decided at the GMS are carried out by following the provisions based on the regulations of the Financial Services Authority and the Company's articles of association.

The attendance quorum for the AGMS for the fiscal year 2022 has been fulfilled and the Meeting is valid and can take valid and binding resolutions for the Company's Shareholders for each agenda of the Meeting.



## Proses Perhitungan Suara

Perseroan telah menunjuk pihak independen dari Notaris untuk melakukan dan memvalidasi perhitungan suara dalam rapat.

## Kehadiran Dewan Komisaris dan Direksi

Pelaksanaan RUPS Tahun Buku 2022 dihadiri oleh anggota Dewan Komisaris dan Direksi, yaitu

### DIREKSI

|                    |                                 |
|--------------------|---------------------------------|
| Direktur Utama     | : Bapak Fajar Wahyudi           |
| Direktur Keuangan  | : Bapak Saiful Mirza bin Kassim |
| Direktur Komersial | : Bapak Xavier Claude Bertin    |
| Direktur SDM       | : Bapak Ludi Darmawan           |

### DEWAN KOMISARIS

Komisaris Independen : Bapak Sudjono Suhardjo

## Vote Counting Process

The Company has appointed an independent party from Notary to conduct and validate the counting of votes in the meeting.

## Attendance of the Board of Commissioners and Board of Directors

The GMS for Fiscal Year 2022 was attended by members of the Board of Commissioners and Board of Directors, namely:

### BOARD OF DIRECTORS

|                          |                               |
|--------------------------|-------------------------------|
| President Director       | : Mr. Fajar Wahyudi           |
| Finance Director         | : Mr. Saiful Mirza bin Kassim |
| Commercial Director      | : Mr. Xavier Claude Bertin    |
| Human Resources Director | : Mr. Ludi Darmawan           |

### BOARD OF COMMISSIONERS

Independent Commissioner : Mr. Sudjono Suhardjo

## Hasil Keputusan RUPS Tahunan 2023 untuk Tahun Buku 2022

Hingga Laporan tahunan ini di terbitkan, seluruh keputusan RUPS Tahun Buku 2022 telah seluruhnya dilaksanakan. Penjelasan atas setiap mata acara RUPS Tahun Buku 2022 tercantum dalam tabel di bawah ini.

## Results of 2023 GMS Resolution for Fiscal Year 2022

Until this annual report is published, all resolutions of the GMS for Fiscal Year 2022 have been fully implemented. Explanations of each agenda of the GMS for Fiscal Year 2022 are listed in the table below.

### MATA ACARA RAPAT PERTAMA AGENDA OF THE FIRST MEETING

#### MATA ACARA

Persetujuan Laporan Tahunan dan Laporan Keberlanjutan Perseroan, termasuk pengesahan Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris, dan Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan untuk tahun buku 2022 yang telah diaudit oleh Akuntan Publik Sutomo dari Kantor Akuntan Publik Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan dan pemberian pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (*acquit de charge*) kepada Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan atas tindakan pengawasan dan pengurusan yang telah dilakukan selama tahun buku 2022, sejauh tindakan tersebut tercermin dalam Laporan Tahunan dan Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan.

#### JUMLAH PEMEGANG SAHAM YANG MENGAJUKAN PERTANYAAN DAN/ATAU MEMBERIKAN PENDAPAT

Tidak ada

#### HASIL PEMUNGUTAN SUARA

|              |                         |
|--------------|-------------------------|
| Setuju       | : 654.029.420 atau 100% |
| Tidak Setuju | : -                     |
| Abstain      | : -                     |

#### KEPUTUSAN MATA ACARA RAPAT PERTAMA

- Menyetujui dan mengesahkan Laporan Tahunan dan Laporan Keberlanjutan 2022 Perseroan, termasuk menyetujui dan mengesahkan Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris dan Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan untuk tahun buku 2022 yang telah diaudit oleh Akuntan Publik Sutomo dari Kantor Akuntan Publik Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan.
- Memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab (*acquit et de charge*) kepada anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan atas tindakan pengawasan dan pengurusan yang telah dilakukan oleh masing-masing anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan selama tahun buku 2022 sejauh tindakan tersebut tercermin dalam Laporan Tahunan 2022 dan Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan untuk tahun buku 2022.

#### REALISASI:

Telah terealisasi melalui akta No. 9 tanggal 15 Juni 2023

#### AGENDA

Approval of the Company's Annual Report and Sustainability Report, including ratification of the Board of Commissioners' Supervisory Report, and the Company's Consolidated Financial Statements for financial year 2022 which had been audited by Public Accountant Sutomo of Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan Public Accounting Firm and the granting of the release and discharge (*acquit et de charge*) for the Board of Commissioners and the Board of Directors of the Company for the supervisory and management actions that had been taken in financial year 2022, to the extent that their actions were reflected in the Company's Annual Report, Sustainability Report, and Consolidated Financial Statements.

#### NUMBER OF SHAREHOLDERS WHO ASKED QUESTIONS AND/OR GAVE OPINIONS

None

#### VOTING RESULTS

|                |                       |
|----------------|-----------------------|
| Affirmative    | : 654,029,420 or 100% |
| Negative votes | : -                   |
| Abstentions    | : -                   |

#### RESOLUTIONS OF THE FIRST AGENDA

- Approve and ratify the Company's Annual Report and Sustainability Report 2022, including to approve and ratify the Board of Commissioners' Supervisory Report and the Company's Consolidated Financial Statements for financial year 2022 which had been audited by Public Accountant Sutomo of Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan Public Accounting Firm.
- Grant the release and discharge for the actions performed by the Board of Commissioners and the Board of Directors of the Company for the supervisory and management actions performed by each member of the Board of Commissioners and the Board of Directors during financial year 2022 to the extent that their actions were reflected in the Company's Annual Report 2022, Sustainability Report 2022, and Consolidated Financial Statements for financial year 2022.

#### REALIZATION:

Has been realized by Deed No. 9 dated June 15, 2023



## MATA ACARA RAPAT KEDUA AGENDA OF THE SECOND MEETING

### MATA ACARA

Persetujuan penggunaan rugi bersih Perseroan untuk tahun buku 2022.

### JUMLAH PEMEGANG SAHAM YANG MENGAJUKAN PERTANYAAN DAN/ATAU MEMBERIKAN PENDAPAT

Tidak ada

### HASIL PEMUNGUTAN SUARA

Setuju : 654.029.420 atau 100%

Tidak Setuju : -

Abstain : -

### KEPUTUSAN MATA ACARA RAPAT KEDUA

Sehubungan dengan rugi bersih yang diperoleh Perseroan pada tahun buku 2021, maka Perseroan tidak akan membagikan dividen kepada para pemegang saham Perseroan dan tidak mengalokasikan cadangan wajib sebagaimana diatur dalam Pasal 70 UU No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas.

### REALISASI:

Telah terealisasi melalui akta No. 9 tanggal 15 Juni 2023

### AGENDA

Approval of the allocation of Company's net loss for financial year 2022.

### NUMBER OF SHAREHOLDERS WHO ASKED QUESTIONS AND/OR GAVE OPINIONS

None

### VOTING RESULTS

Affirmative : 654,029,420 or 100%

Negative votes : -

Abstentions : -

### RESOLUTIONS OF THE SECOND AGENDA

In relation to the net loss acquired by the Company in financial year 2022, the Company will not distribute dividend to the shareholders of the Company and will not allocate mandatory reserve as stipulated in Article 70 of Law No. 40 Year 2007 regarding Limited Liability Company.

### REALIZATION:

Has been realized by Deed No. 9 dated June 15, 2023

## MATA ACARA RAPAT KETIGA AGENDA OF THE THIRD MEETING

### MATA ACARA

Perubahan komposisi anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan

### JUMLAH PEMEGANG SAHAM YANG MENGAJUKAN PERTANYAAN DAN/ATAU MEMBERIKAN PENDAPAT

Tidak ada

### HASIL PEMUNGUTAN SUARA

Setuju : 654.029.420 atau 100%

Tidak Setuju : -

Abstain : -

### KEPUTUSAN MATA ACARA RAPAT KETIGA

- Menyetujui dan menerima pengunduran diri Tuan Richard James Wiluan dari jabatannya sebagai Komisaris Utama Perseroan dan Tuan Pascal, Gustave, Ulysse, Braquahais dari jabatannya sebagai Komisaris Perseroan dan memberikan pelunasan dan pembebasan atas tindakan pengawasan yang telah dilakukannya, sejauh tindakan tersebut tercermin dalam Laporan Tahunan, Laporan Keberlanjutan dan Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan.
- Menyetujui mengangkat Tuan Laurent Didier, Dubedout sebagai Komisaris Utama Perseroan dan Tuan Mathieu Florent Jacques Barreau sebagai Komisaris Perseroan, dengan efektif masa jabatan dimulai sejak ditutupnya rapat ini sampai dengan RUPS Tahun Buku 2024 yang akan diselenggarakan di tahun 2025.

Menyetujui komposisi Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan, sebagai berikut:

#### DEWAN KOMISARIS:

Komisaris Utama : Laurent Didier, Dubedout  
Komisaris : Mathieu Florent Jacques Barreau  
Komisaris Independen : Sudjono Suhardjo

#### DIREKSI:

Direktur Utama : Fajar Wahyudi  
Direktur Keuangan : Saiful Mizra bin Kassim  
Direktur Komersial : Xavier Bertin  
Direktur SDM : Ludi Darmawan

- Menyetujui memberikan kuasa dan kewenangan kepada Direksi atau Sekretaris Perusahaan dengan hak pengganti untuk menyatakan susunan Pengurus Komisaris dan Direksi ke dalam akta notaris, serta di hadapan bila perlu, untuk memberikan pernyataan atau laporan untuk diberitahukan kepada Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia, sehubungan dengan perubahan tersebut di atas serta melaksanakan segala sesuatu yang diperlukan dan disyaratkan oleh peraturan dan perundang-undangan yang berlaku.

### REALISASI:

Telah terealisasi melalui akta No. 5 tanggal 12 Juli 2023

### AGENDA

Change in the composition of the Board the Company.

### NUMBER OF SHAREHOLDERS WHO ASKED QUESTIONS AND/OR GAVE OPINIONS

None

### VOTING RESULTS

Affirmative : 654,029,420 or 100%

Negative votes : -

Abstentions : -

### RESOLUTIONS OF THE THIRD AGENDA

- Approve and accept the resignation of Mr. Richard James Wiluan from his position as the President Commissioner of the Company and Mr. Pascal, Gustave, Ulysse, Braquahais from his position as the Commissioner of the Company, and to grant release and discharge for the supervisory actions he has performed, to the extent that his actions were reflected in the Company's Annual report, Sustainability Report, and Consolidated Financial Statements.
- Agree to appoint Laurent Didier, Dubedout as the President Commissioner of the Company and Mr. Mathieu Florent Jacques Barreau as the Commissioner of the Company, with tenure effective started from the closing from this Meeting until Annual General Meeting of Shareholders for financial year 2024 that will be held in year 2025.

Approve the composition of the Board of Commissioners and Board of Directors of the Company, will be as follows:

#### BOARD OF COMMISSIONERS:

President Commissioner : Laurent Didier, Dubedout  
Commissioner : Mathieu Florent Jacques Barreau  
Independent Commissioner : Sudjono Suhardjo

#### BOARD OF DIRECTORS:

President Director : Fajar Wahyudi  
Finance Director : Saiful Mizra bin Kassim  
Commercial Director : Xavier Bertin  
Human Resources Director : Ludi Darmawan

- Grant power of attorney and authorization to the Board of Directors or Corporate Secretary with substitute right, to state the composition of the Board of Commissioners and the Board of Directors into notary deed, and to appear where necessary, provide statement or report, to inform to the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia, and to perform all necessary actions in accordance with applicable regulations.

### REALIZATION:

Has been realized by Deed No. 5 dated July 12, 2023





## MATA ACARA RAPAT KEEMPAT AGENDA OF THE FOURTH MEETING

### MATA ACARA

Persetujuan honorarium, gaji, dan/atau tunjangan untuk anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan untuk tahun buku 2023.

### JUMLAH PEMEGANG SAHAM YANG MENGAJUKAN PERTANYAAN DAN/ATAU MEMBERIKAN PENDAPAT

Tidak ada

### HASIL PEMUNGUTAN SUARA

Setuju : 654.029.420 atau 100%  
Tidak Setuju : -  
Abstain : -

### KEPUTUSAN MATA ACARA RAPAT KEEMPAT

1. Menyetujui menetapkan remunerasi kolektif maksimum Dewan Komisaris untuk tahun buku 2023 adalah sebesar Rp4.000.000.000 (empat miliar Rupiah), dan pembagiannya akan ditentukan oleh Dewan Komisaris Perseroan.
2. Menyetujui menetapkan remunerasi kolektif maksimum Direksi untuk tahun buku 2023 adalah sebesar Rp11.000.000.000 (sebelas miliar Rupiah), dan pembagiannya akan ditentukan oleh Dewan Komisaris Perseroan.

### REALISASI:

Telah terealisasi melalui akta No. 9 tanggal 15 Juni 2023

### AGENDA

Approval of honorarium, salary, and/or allowances for members of the Board of Commissioners and the Board of Directors of the Company for financial year 2023.

### NUMBER OF SHAREHOLDERS WHO ASKED QUESTIONS AND/OR GAVE OPINIONS

None

### VOTING RESULTS

Affirmative : 654,029,420 or 100%  
Negative votes : -  
Abstentions : -

### RESOLUTIONS OF THE FOURTH AGENDA

1. Approve the maximum collective remuneration for the Board of Commissioners for financial year 2023 is IDR 4,000,000,000 (four billion Rupiah), the distribution will be determined by the Board of Commissioners of the Company.
2. Approve the maximum collective remuneration for Board of Directors for financial year 2023 is IDR 11,000,000,000 (eleven billion Rupiah), the distribution will be determined by the Board of Commissioners of the Company.

### REALIZATION:

Has been realized by Deed No. 9 dated June 15, 2023

## MATA ACARA RAPAT KELIMA AGENDA OF THE FIFTH MEETING

### MATA ACARA

Persetujuan penunjukan Akuntan Publik dan Kantor Akuntan Publik untuk melakukan audit terhadap Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan untuk tahun buku 2023.

### JUMLAH PEMEGANG SAHAM YANG MENGAJUKAN PERTANYAAN DAN/ATAU MEMBERIKAN PENDAPAT

Tidak ada

### HASIL PEMUNGUTAN SUARA

Setuju : 654.029.420 atau 100%  
Tidak Setuju : -  
Abstain : -

### KEPUTUSAN MATA ACARA RAPAT KELIMA

1. Menyetujui menunjuk Akuntan Publik Sutomo dari Kantor Akuntan Publik Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan sebagai Kantor Akuntan Publik yang akan melakukan audit atas Laporan Keuangan Konsolidasian Laporan Perseroan untuk tahun buku 2023.
2. Memberikan wewenang kepada Direksi Perseroan untuk menetapkan honorarium serta syarat & ketentuan lainnya untuk layanan audit yang disebutkan di atas,
3. Memberikan wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan Kantor Akuntan Publik pengganti, dalam hal jika akuntan yang ditunjuk tidak dapat menyelesaikan audit atas Laporan Keuangan Konsolidasi Perseroan untuk tahun buku 2023.

### REALISASI:

Telah terealisasi melalui surat penunjukan Perseroan tanggal 4 Juli 2023

### AGENDA

Approval of the appointment of Public Accountant and Public Accounting Firm to audit Company's Consolidated Financial Statements for financial year 2023.

### NUMBER OF SHAREHOLDERS WHO ASKED QUESTIONS AND/OR GAVE OPINIONS

None

### VOTING RESULTS

Affirmative : 654,029,420 or 100%  
Negative votes : -  
Abstentions : -

### RESOLUTIONS OF THE FIFTH AGENDA

1. Appoint Public Accountant Sutomo of Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan Public Accounting Firm to perform audit on the Consolidated Financial Statements of the Company for financial year 2023.
2. Grant authority to the Board of Directors of the Company to determine honorarium and terms & conditions for the above-mentioned audit services,
3. Grant authority to the Board of Commissioners of the Company to determine the replacement of the Public Accountant, in the event that the appointed public accountant can't complete the audit on the Consolidated Financial Statements of the Company for financial year 2023.

### REALIZATION:

Has been realized by Company's appointment letter dated July 4, 2023.



## Realisasi Keputusan RUPS Tahunan 2022 untuk Tahun Buku 2021

Hingga Laporan tahunan ini di terbitkan, seluruh keputusan RUPS Tahunan 2022 untuk Tahun Buku 2021, telah seluruhnya dilaksanakan. Berikut rincian realisasinya.

## Realization of 2022 Annual GMS for Fiscal Year 2021

Until this Annual Report is published, all resolutions of the 2022 GMS for Fiscal Year 2021, have been fully implemented. Herewith the details of realization.

### KEPUTUSAN UNTUK MATA ACARA RAPAT PERTAMA RESOLUTION FOR AGENDA OF THE FIRST MEETING

#### KEPUTUSAN MATA ACARA RAPAT PERTAMA

1. Menyetujui dan mengesahkan Laporan Tahunan 2021 Perseroan, termasuk menyetujui dan mengesahkan Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris dan Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan untuk tahun buku 2021 yang telah diaudit oleh Akuntan Publik Susanto Bong dari Kantor Akuntan Publik Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan.
2. Memberikan (*acquitt et discharge*) pelunasan dan pembebasan tanggung jawab kepada Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan atas tindakan pengawasan dan pengurusan yang telah dilakukan oleh masing-masing anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan selama tahun buku 2021, sepanjang tindakan tersebut tercermin dala, Laporan Tahunan 2021 dan Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan untuk tahun buku 2021.

#### REALISASI:

Telah terealisasi melalui akta No. 9 tanggal 24 Juni 2022.

#### RESOLUTIONS OF THE FIRST AGENDA

1. Approved and ratified the 2021 Annual Report of the Company, including the supervisory duty report of the Board of Commissioners and Financial Statements of the Company for the 2021 financial year which has been audited by Public Accountant Susanto Bong from Public Accounting Firm Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan.
2. Grant the release and discharge for the actions performed by the Board of Commissioners and the Board of Directors of the Company for the supervisory and management actions performed by each member of the Board of Commissioners and the Board of Directors during financial year 2021 to the extent that their actions were reflected in the Company's Annual Report 2022, Sustainability Report 2021, and Consolidated Financial Statements for financial year 2021.

#### REALIZATION:

Has been realized through the Deed No. 9 dated June 24, 2022.

### KEPUTUSAN UNTUK MATA ACARA RAPAT KEDUA RESOLUTION FOR AGENDA OF THE SECOND MEETING

#### KEPUTUSAN MATA ACARA RAPAT KEDUA

Sehubungan dengan rugi bersih yang diperoleh Perseroan pada tahun buku 2021, maka Perseroan tidak akan membagikan dividen kepada para pemegang saham Perseroan dan tidak mengalokasikan cadangan wajib sebagaimana diatur dalam Pasal 70 UU No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas.

#### REALISASI:

Telah terealisasi melalui akta No. 9 tanggal 24 Juni 2022

#### RESOLUTIONS OF THE SECOND AGENDA

In relation to the net loss acquired by the Company in financial year 2021, the Company will not distribute dividend to the shareholders of the Company and will not allocate mandatory reserve as stipulated in Article 70 of Law No. 40 Year 2007 regarding Limited Liability Company.

#### REALIZATION:

Has been realized through the Deed No. 9 dated June 24, 2022..



## KEPUTUSAN UNTUK MATA ACARA RAPAT KETIGA RESOLUTION FOR AGENDA OF THE THIRD MEETING

### KEPUTUSAN MATA ACARA RAPAT KETIGA

- Menyetujui dan menerima pengunduran diri Tuan Olivier, Bruno, Benedict Mallet dari jabatannya sebagai Komisaris Perseroan dan memberikan pelunasan dan pembebasan atas tindakan pengawasan yang telah dilakukannya, sejauh tindakan tersebut tercermin dalam Laporan Tahunan, Laporan Keberlanjutan dan Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan.
- Menyetujui mengangkat nama-nama berikut:
  - Richard James Wiluan sebagai Komisaris Utama
  - Pascal Gustave Ulysse, Braquehais sebagai Komisaris
  - Sudjono Suhardjo sebagai Komisaris Independen
  - Fajar Wahyudi sebagai Direktur Utama
  - Saiful Mizra bin Kassim sebagai Direktur Keuangan
  - Xavier Bertin sebagai Direktur Komersial
  - Ludi Darmawan sebagai Direktur SDM

dengan masa jabatan anggota Dewan Komisaris dan Direksi terhitung sejak ditutupnya Rapat ini sampai dengan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan untuk tahun buku 2024 yang akan datang yang diselenggarakan pada tahun 2025.

Dengan demikian susunan Dewan Komisaris dan Dewan Direksi Perseroan, adalah sebagai berikut:

#### DEWAN KOMISARIS:

|                      |                                     |
|----------------------|-------------------------------------|
| Komisaris Utama      | : Richard James Wiluan              |
| Komisaris            | : Pascal Gustave Ulysse, Braquehais |
| Komisaris Independen | : Sudjono Suhardjo                  |

#### DEWAN DIREKSI:

|                              |                           |
|------------------------------|---------------------------|
| Direktur Utama               | : Fajar Wahyudi           |
| Direktur Keuangan            | : Saiful Mizra bin Kassim |
| Direktur Komersial           | : Xavier Bertin           |
| Direktur Sumber Daya Manusia | : Ludi Darmawan           |

- Menyetujui memberikan kuasa dan kewenangan kepada Direksi atau Sekretaris Perusahaan dengan hak pengganti untuk menyatakan susunan Pengurus Komisaris dan Direksi ke dalam akta notaris, serta dihadirkan bila perlu, untuk memberikan pernyataan atau laporan untuk diberitahukan kepada Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia, sehubungan dengan perubahan tersebut di atas serta melaksanakan segala sesuatu yang diperlukan dan disyaratkan oleh peraturan dan perundang-undangan yang berlaku.

#### REALISASI:

Telah terealisasi melalui akta No. 9 tanggal 24 Juni 2022

### RESOLUTIONS OF THE THIRD AGENDA

- Approve and accept the resignation of Mr. Olivier, Bruno, Benedict Mallet from his position as the Commissioner of the Company, and to grant release and discharge for the supervisory actions he has performed, to the extent that his actions were reflected in the Company's Annual report, Sustainability Report, and Consolidated Financial Statements.
- Agree to appoint the following names:
  - Richard James Wiluan as President Commissioner
  - Pascal Gustave Ulysse, Braquehais as Commissioner
  - Sudjono Suhardjo as Independent Commissioner
  - Fajar Wahyudi as President Director
  - Saiful Mizra bin Kassim as Finance Director
  - Xavier Bertin as Commercial Director
  - Ludi Darmawan as Human Resource Director

with tenure effective for Board of Commissioners and Board of Directors started from the closing from this Meeting until Annual General Meeting of Shareholders for financial year 2024 that will be held in year 2025.

Thus, the Composition of Board of Commissioners and Board of Directors, is as follows:

#### BOARD OF COMMISSIONERS:

|                          |                                     |
|--------------------------|-------------------------------------|
| President Commissioner   | : Richard James Wiluan              |
| Commissioner             | : Pascal Gustave Ulysse, Braquehais |
| Independent Commissioner | : Sudjono Suhardjo                  |

#### BOARD OF DIRECTORS:

|                          |                           |
|--------------------------|---------------------------|
| President Director       | : Fajar Wahyudi           |
| Finance Director         | : Saiful Mizra bin Kassim |
| Commercial Director      | : Xavier Bertin           |
| Human Resources Director | : Ludi Darmawan           |

- Grant power of attorney and authorization to the Board of Directors or Corporate Secretary with substitute right, to state the composition of the Board of Commissioners and the Board of Directors into notary deed, and to appear where necessary, provide statement or report, to inform to the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia, and to perform all necessary actions in accordance with applicable regulations.

#### REALIZATION:

Has been realized through the Deed No. 9 dated June 24, 2022.

## KEPUTUSAN UNTUK MATA ACARA RAPAT KEEMPAT RESOLUTION FOR AGENDA OF THE FOURTH MEETING

### KEPUTUSAN MATA ACARA RAPAT KEEMPAT

- Menyetujui menetapkan remunerasi kolektif maksimum Dewan Komisaris untuk tahun buku 2022 adalah sebesar Rp4.000.000.000 (empat miliar Rupiah), dan pembagiannya akan ditentukan oleh Dewan Komisaris Perseroan.
- Menyetujui menetapkan remunerasi kolektif maksimum Direksi untuk tahun buku 2022 adalah sebesar Rp11.000.000.000 (sebelas miliar Rupiah), dan pembagiannya akan ditentukan oleh Dewan Komisaris Perseroan.

#### REALISASI:

Telah terealisasi melalui akta No. 9 tanggal 24 Juni 2022

### RESOLUTIONS OF THE FOURTH AGENDA

- Approve the maximum collective remuneration for the Board of Commissioners for financial year 2022 is IDR 4,000,000,000 (four billion Rupiah), the distribution will be determined by the Board of Commissioners of the Company.
- Approve the maximum collective remuneration for Board of Directors for financial year 2022 is IDR 11,000,000,000 (eleven billion Rupiah), the distribution will be determined by the Board of Commissioners of the Company.

#### REALIZATION:

Has been realized through the Deed No. 9 dated June 24, 2022.

## KEPUTUSAN UNTUK MATA ACARA RAPAT KELIMA RESOLUTION FOR AGENDA OF THE FIFTH MEETING

### KEPUTUSAN MATA ACARA RAPAT KELIMA

- Menyetujui menunjuk KAP Tanubrata Sutomo Sutanto Fahmi Bambang & Rekan sebagai Kantor Akuntan Publik yang akan melakukan audit atas Laporan Keuangan Konsolidasian Laporan Perseroan untuk tahun buku 2022.
- Memberikan wewenang kepada Direksi Perseroan untuk menetapkan honorarium serta syarat & ketentuan lainnya untuk layanan audit yang disebutkan di atas,
- Memberikan wewenang kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan Kantor Akuntan Publik pengganti, dalam hal jika akuntan yang ditunjuk tidak dapat menyelesaikan audit atas Laporan Keuangan Konsolidasi Perseroan untuk tahun buku 2022.

#### REALISASI:

Telah terealisasi melalui akta No. 9 tanggal 24 Juni 2022

### RESOLUTIONS OF THE FIFTH AGENDA

- Appoint Public Accountant Sutomo of Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan Public Accounting Firm to perform audit on the Consolidated Financial Statements of the Company for financial year 2022.
- Grant authority to the Board of Directors of the Company to determine honorarium and terms & conditions for the above-mentioned audit services,
- Grant authority to the Board of Commissioners of the Company to determine the replacement of the Public Accountant, in the event that the appointed public accountant can't complete the audit on the Consolidated Financial Statements of the Company for financial year 2022.

#### REALIZATION:

Has been realized through the Deed No. 9 dated June 24, 2022.



# DEWAN KOMISARIS

## BOARD OF COMMISSIONERS

Dewan Komisaris merupakan organ Perusahaan yang bertugas melakukan pengawasan secara umum dan/atau khusus sesuai dengan Anggaran Dasar Perseroan serta memberi nasihat kepada Direksi dan memastikan bahwa Perusahaan telah menerapkan GCG secara efektif dan berkelanjutan.

### Dasar Hukum

1. Undang-Undang No.40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas.
2. Anggaran Dasar Perseroan.
3. POJK No. 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten Atau Perusahaan Publik.

### Susunan dan Komposisi Dewan Komisaris

Komposisi Dewan Komisaris di tahun 2023 mengalami perubahan, namun masih terdiri dari tiga orang anggota yang meliputi satu Komisaris Utama, satu Komisaris dan satu Komisaris Independen, sehingga telah memenuhi ketentuan POJK No. 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik. Sesuai ketentuan tersebut, dalam komposisi Dewan Komisaris, paling sedikit 30% merupakan anggota Dewan Komisaris Independen yang berasal dari kalangan di luar Perseroan yang ditetapkan dalam keputusan pengangkatannya.

In accordance with the Company's Articles of Association, the Board of Commissioners is responsible for general and/or specific oversight, advising the Board of Directors, and ensuring that the Company has implemented GCG effectively and sustainably.

### Legal References

1. The Law No. 40 of 2007 on Limited Liability Company.
2. Article of Association of the Company.
3. POJK No. 33/POJK.04/2014 on the Board of Directors and the Board of Commissioners of Issuers or Public Company.

### Structure and Composition of the Board of Commissioners

In compliance with POJK No. 33/POJK.04/2014 on the Board of Directors and Board of Commissioners of Issuers or Public Companies, the Board of Commissioners in 2023 is composed of three members: one President Commissioner, one Commissioners, and one Independent Commissioners. However, the structure has changed but still meet with 30% of the Board of Commissioners shall comprise of independent board members from outside the company, stipulated based on its appointment decree.

### Perubahan Komposisi Dewan Komisaris Tahun 2023 Changes of Board of Commissioners Composition in 2023

| Periode 1 Januari – 15 Juni 2023<br>Period of 1 January – 15 June 2023 | Jabatan<br>Position                              | Periode 15 Juni – 31 Desember 2023<br>Period of 15 June – 31 December 2023 |
|--|--|--|
| Richard James Wiluan   | Komisaris Utama<br>President Commissioner        | Laurent Didier, Dubedout   |
| Pascal Gustave Ulysse, Braquehais                                      | Komisaris<br>Commissioner                        | Mathieu Florent Jacques Barreau  |
| Sudjono Suhardjo   | Komisaris Independen<br>Independent Commissioner | Sudjono Suhardjo   |

Dengan demikian, komposisi Dewan Komisaris Perseroan per tanggal 31 Desember 2023 sebagai berikut:

Subsequently, the composition of the Company's Board of Commissioners as of December 31, 2023 is as follows:

| Nama<br>Name                    | Jabatan<br>Position                              | Dasar Pengangkatan<br>Basis of Appointment   | Periode<br>Period |
|---------------------------------|--|--|-------------------|
| Laurent Didier, Dubedout        | Komisaris Utama<br>President Commissioner        | Dasar Pengangkatan Pertama kali: Keputusan RUPS Tahun 2023, Akta No. 9 tanggal 15 Juni 2023.<br>Basis of First Appointment: Resolutions of Annual GMS in 2023, Deed No. 9 dated June 15, 2023. | 2023 - 2025       |
| Mathieu Florent Jacques Barreau | Komisaris<br>Commissioner                        | Dasar Pengangkatan Pertama kali: Keputusan RUPS Tahun 2023, Akta No. 9 tanggal 15 Juni 2023.<br>Basis of First Appointment: Resolutions of Annual GMS in 2023, Deed No. 9 dated June 15, 2023. | 2023 - 2025       |
| Sudjono Suhardjo                | Komisaris Independen<br>Independent Commissioner | Dasar Pengangkatan Pertama kali: Keputusan RUPS Tahun 2022, Akta No. 9 tanggal 24 Juni 2022.<br>Basis of First Appointment: Resolutions of Annual GMS in 2022, Deed No. 9 dated June 24, 2022. | 2022 - 2025       |





## Masa Jabatan Dewan Komisaris

Sesuai Anggaran Dasar Perseroan, masa jabatan anggota Dewan Komisaris adalah terhitung sejak tanggal RUPS yang mengangkatnya sampai ditutupnya RUPST yang ke-3 (tiga) setelah tanggal pengangkatannya tersebut untuk masa jabatan 1 periode. RUPS tetap memiliki kewenangan untuk memberhentikan seorang atau lebih anggota Dewan Komisaris sewaktu-waktu sebelum masa jabatannya berakhir dan Anggota Dewan Komisaris yang masa jabatannya akan berakhir dapat dinominasikan untuk diangkat kembali oleh RUPS.

## Kriteria Pengangkatan Dewan Komisaris

kriteria pengangkatan Dewan komisaris adalah sebagaimana ditetapkan oleh POJK 33/2014 yaitu sebagai berikut:

1. Memiliki akhlak, moral yang baik dan integritas yang baik serta cakap melakukan perbuatan hukum;
2. Dalam 5 (lima) tahun sebelum pengangkatan dan selama menjabat:
  - a. tidak pernah dinyatakan pailit;
  - b. tidak pernah menjadi anggota Direksi dan/ atau anggota Dewan komisaris yang dinyatakan bersalah menyebabkan suatu perusahaan dinyatakan pailit;
  - c. tidak pernah dihukum karena melakukan tindak pidana yang merugikan keuangan negara dan/atau yang berkaitan dengan sektor keuangan; dan
  - d. tidak pernah menjadi anggota Direksi dan/atau anggota Dewan komisaris yang selama menjabat:
    - I. pernah tidak menyelenggarakan RUPS tahunan;
    - II. pertanggungjawabannya sebagai anggota Direksi dan/atau anggota Dewan komisaris pernah tidak diterima oleh RUPS atau pernah tidak memberikan pertanggungjawaban sebagai anggota Direksi dan/atau anggota Dewan komisaris kepada RUPS; dan
    - III. pernah menyebabkan perusahaan yang memperoleh izin, persetujuan, atau pendaftaran dari Otoritas jasa keuangan tidak memenuhi kewajiban menyampaikan Laporan Tahunan dan/ atau Laporan keuangan kepada Otoritas jasa keuangan.
3. Memiliki komitmen untuk mematuhi peraturan perundang-undangan; dan
4. Memiliki pengetahuan dan/atau keahlian di bidang yang dibutuhkan Perseroan.

## Board of Commissioners Term of Office

Pursuant to the Company's Articles of Association, tenure of Board of Commissioners members is from the date of which GMS appoints them until the closing of the 3rd (third) AGMS after the date of their appointment for one period. The GMS has the authority to dismiss one or more Board of Commissioners members at any time before their term of office ends and Members of the Board of Commissioners whose term of office will expire may be nominated to be reappointed by the GMS.

## Appointment Criteria for the Board of Commissioners

The criteria for the Board of Commissioners appointment are as set forth under POJK 33/2014 as follows:

1. having good moral and integrity as well as legal capacity to take any legal action;
2. within the past five (5) years prior to appointment and during the course of directorship:
  - a. has never been declared bankrupt;
  - b. has never been performed as former member of the Board of Commissioners or Board of Directors which was declared guilty causing a bankruptcy of a company;
  - c. has never been sentenced for a crime causing financial loss to the country and/or financial sector; and
  - d. has never been performed as former member of Board of Commissioners or Board of Directors whereby during each directorship:
    - I. has never been convened an Annual General Meeting of Shareholders,
    - II. his/her accountability, management and supervisory report rejected by the General Meeting of Shareholders or failed to submit his accountability report as a member of the Board of Directors and/or Board of Commissioners to the General Meeting of Shareholders, and;
    - III. caused a company that had already obtained licenses, approvals or registered with the Financial Service Authority to not fulfill its obligations to submit annual reports and/ or financial reports to the Financial Service Authority;
3. has a strong commitment to obey and comply with the prevailing regulations;
4. has a good knowledge and/or competence required by the issuer or public company.

## Piagam Dewan Komisaris

Dalam menjalankan tugasnya Dewan Komisaris telah memiliki Pedoman Kerja/Piagam Dewan Komisaris yang terakhir diperbaharui dan ditandatangani oleh Dewan Komisaris pada bulan Juli 2016 dan masih berlaku hingga akhir tahun pelaporan per 31 Desember 2023.

Piagam Dewan Komisaris mengatur hal-hal berikut:

- Pendahuluan
- Dasar Hukum
- Komposisi (terdiri dari Komposisi, Persyaratan, Pengunduran diri, dan rangkap jabatan)
- Tugas, Kewenangan dan Tanggung Jawab
- Rapat
- Nilai-nilai
- Kode Etik (termasuk pengelolaan konflik kepentingan)
- Hubungan dengan Pemegang Saham dan Pemangku Kepentingan Lainnya
- Penutup

## Independensi Dewan Komisaris

Dewan Komisaris dalam melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya bertindak independen antara lain dengan cara-cara sebagaimana tertuang dalam Piagam Dewan Komisaris. Dewan Komisaris senantiasa menjunjung tinggi prinsip independensi dan mengutamakan kepentingan Perseroan di atas kepentingan sendiri.

## Tugas dan Tanggung Jawab Dewan Komisaris

Dewan Komisaris bertugas mengawasi dan memberikan nasihat kepada Direksi sebagai pengurus Perusahaan yang pelaksanaan tugas, tanggung jawab dan kewenangannya dilaporkan kepada RUPS. Setiap anggota Dewan Komisaris tidak dapat bertindak sendiri-sendiri, melainkan berdasarkan keputusan Dewan Komisaris. Untuk melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya, lingkup pekerjaan Dewan Komisaris berdasarkan peraturan perundang-undangan yang berlaku dan Anggaran Dasar Perusahaan antara lain:

1. Memastikan pelaksanaan tata kelola yang baik dalam setiap usaha di seluruh tingkat.
2. Melaksanakan fungsi pengawasan terhadap pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Direksi, serta memberikan nasihat kepada Direksi melalui cara sebagai berikut:
  - a) Mengarahkan, memantau dan mengevaluasi pelaksanaan kebijakan strategis Perusahaan, termasuk kebijakan-kebijakan Perusahaan yang wajib memperoleh persetujuan Dewan Komisaris, sebagaimana yang dipersyaratkan oleh Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK);
  - b) Tidak terlibat dalam pengambilan keputusan terkait dengan kegiatan operasional Perusahaan, kecuali hal-hal yang ditetapkan dalam Anggaran Dasar Perseroan atau peraturan perundang-undangan.

## Board of Commissioners Charter

In carrying out its duties, the Board of Commissioners has in place a Charter of the Board of Commissioners updated and signed by the Board of Commissioners in July 2016 and remained valid until the end of the reporting year as of December 31, 2023.

The Board of Commissioners' Charter regulates the following:

- Introduction
- Legal Basis
- Composition (Including composition, requirements, resignation and concurrent position)
- Duties, Authorities and Responsibilities
- Meeting
- Values
- Code of Conduct (Including management of conflicts of interest)
- Relations with Shareholders and Other Stakeholders
- Closing

## Independence of the Board of Commissioners

In carrying out its duties and responsibilities, the Board of Commissioners acts independently, among others, in the ways as stated in the Board of Commissioners Charter. The Board of Commissioners always upholds the principle of independence and prioritizes the interests of the Company above its own.

## Duties and Responsibilities of the Board of Commissioners

The Board of Commissioners is responsible for overseeing and advising the Board of Directors, as the Company's management and reports to the GMS on the execution of its duties, responsibilities, and authorities. Each member of the Board of Commissioners is bound by the decisions made collectively and cannot act independently. In accordance with prevailing laws and regulations and the Company's Articles of Association, the Board of Commissioners is tasked with the following in order to fulfil its obligations and responsibilities:

1. Ensuring the implementation of good governance in every business at all levels.
2. Carrying out the supervisory function of the implementation of duties and responsibilities of the Board of Directors, as well as providing advice to the Board of Directors in the following ways:
  - a) Directing, monitoring and evaluating the implementation of the Company's strategic policies, including Company policies that must obtain approval from the Board of Commissioners, as required by the Financial Services Authority Regulation (POJK);
  - b) Not involved in decisions making related to the Company's operational activities, except for matters stipulated in the Company's Articles of Association or laws and regulations.



3. Memastikan bahwa Direksi telah menindaklanjuti temuan audit dan rekomendasi dari Unit Audit Internal, auditor eksternal, hasil pengawasan Otoritas Jasa Keuangan dan/atau hasil pengawasan otoritas lain.
  4. Membentuk Komite Audit. Pengangkatan anggota Komite Audit dilakukan berdasarkan keputusan rapat Dewan Komisaris.
  5. Memastikan bahwa Komite Audit melaksanakan tugasnya secara efektif.
  6. Melakukan kajian ulang terhadap Piagam Dewan Komisaris.
  7. Menghadiri dalam rapat-rapat seperti Rapat Gabungan, maupun Rapat Komite Audit untuk memantau dan melaksanakan fungsi pengawasan secara aktif dan langsung terhadap operasional Perusahaan agar sesuai dengan Kebijakan Perusahaan, Anggaran Dasar, Peraturan Otoritas Jasa Keuangan dan peraturan perundangan lain yang berlaku efektif dan sah.
  8. Melakukan telaah dan memberikan persetujuan terhadap Laporan Tahunan yang disusun oleh Direksi sesuai dengan ketentuan hukum, kebijakan, dan perundangan untuk diajukan dalam RUPST.
  9. Menindaklanjuti penyelesaian pengaduan/pelaporan dugaan pelanggaran terkait laporan keuangan Perseroan sesuai hasil penelaahan Komite Audit.
  10. Khusus Komisaris Independen, Komisaris Independen wajib melaporkan kepada OJK paling lambat 10 (sepuluh) hari kalender sejak ditemukan:
    - i. Pelanggaran peraturan perundang-undangan di bidang pembiayaan; dan/atau
    - ii. Keadaan atau perkiraan keadaan yang dapat membahayakan kelangsungan usaha Perseroan.
  11. Melaksanakan tugas dan tanggung jawab Dewan Komisaris lainnya yang ditetapkan oleh Anggaran Dasar, peraturan internal Perseroan dan ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku bagi Dewan Komisaris.
3. Ensuring that the Board of Directors has followed up on audit findings and recommendations from the Internal Audit Unit, external auditors, the supervision results of the Financial Services Authority and/or other authorities.
  4. Establishing an Audit Committee. The appointment of members of the Audit Committee is carried out based on the Board of Commissioners' meeting decision.
  5. Ensuring that the Audit Committee performs its duties effectively.
  6. Reviewing the Board of Commissioners Charter.
  7. Attending meetings including Joint Meetings, as well as Audit Committee Meetings to monitor and carry out the supervisory function actively and directly on the Company's operations in order to comply with Company Policies, Articles of Association, Financial Services Authority Regulations and other laws and regulations that are effective and valid.
  8. Reviewing and providing approval on Annual Report prepared by the Board of Directors in accordance with legal provisions, policies and legislation to be submitted at the AGMS.
  9. Following up on the settlement of complaints/reports of alleged violations related to the Company's financial statements based on the Audit Committee review.
  10. Specifically for Independent Commissioner, Independent Commissioners must report to the OJK no later than 10 (ten) calendar days after finding:
    - i. Violation of laws and regulations in the financing aspect; and/or
    - ii. Circumstances or expected circumstances that may jeopardize the Company's business continuity.
  11. Carrying out other duties and responsibilities of the Board of Commissioners as stipulated by the Articles of Association, the Company's internal regulations and the laws and regulations applicable to the Board of Commissioners.

## Pembagian Tugas Dewan Komisaris

Dewan Komisaris mengatur sendiri pembagian kerja di antara anggota, namun demikian fokus bidang pengawasan masing-masing anggota Dewan Komisaris mengacu pada pembagian peran sebagai Ketua dan Wakil Ketua dari Komite Penunjang Dewan Komisaris sesuai kompetensi dan pengalaman yang dimiliki.

## Pendelegasian Wewenang Dewan Komisaris

Pendelegasian wewenang oleh seorang anggota Dewan Komisaris kepada anggota Dewan Komisaris lainnya dilakukan melalui surat kuasa tertulis. Pendelegasian wewenang ini tidak melepaskan tanggung jawab Dewan Komisaris secara kolektif. Sepanjang tahun 2023, tidak ada pendelegasian wewenang oleh Dewan komisaris.

## Division of Duties of the Board of Commissioners

The Board of Commissioners regulates the division of work among members, however, the focus of the supervisory area of each member of the Board of Commissioners refers to the division of roles as Chairman and Vice Chairman of the Supporting Committee of the Board of Commissioners according to their competence and experience.

## Delegation of the Board of Commissioners Authority

Delegation of authority by a member of the Board of Commissioners to other members of the Board of Commissioners is carried out through written power of attorney. This delegation of authority does not abdicate the responsibility of the Board of Commissioners collectively. During 2023, there were no authority delegation by the Board of Commissioners.

## KOMISARIS INDEPENDEN

Komisaris Independen adalah anggota Dewan Komisaris yang berasal dari luar Emiten atau Perusahaan Publik dan memenuhi persyaratan sebagai Komisaris Independen sesuai dengan Peraturan OJK Nomor 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik di antaranya:

- Bukan merupakan orang yang bekerja atau mempunyai wewenang dan tanggung jawab untuk merencanakan, memimpin, mengendalikan, atau mengawasi kegiatan perusahaan dalam waktu 6 (enam) bulan terakhir, kecuali untuk pengangkatan kembali sebagai Komisaris Independen.
- Tidak mempunyai saham baik langsung maupun tidak langsung pada Perusahaan.
- Tidak mempunyai hubungan usaha baik langsung maupun tidak langsung yang berkaitan dengan kegiatan usaha Perusahaan.
- Tidak mempunyai hubungan afiliasi dengan Perusahaan, anggota Dewan Komisaris, anggota Direksi, atau Pemegang Saham Pengendali Perusahaan.

### Keberadaan Komisaris Independen di Perusahaan

Per 31 Desember 2023, Komisaris Independen dijabat oleh Sudjono Suhardjo yang diangkat berdasarkan Akta No. 9 tanggal 24 Juni 2022.

### Pernyataan Independensi Komisaris Independen

Sebelum diangkat sebagai Komisaris Independen, Bapak Sudjono Suhardjo telah menandatangani surat pernyataan Independen

### Pengelolaan Benturan Kepentingan

Untuk menjaga independensi dan profesionalisme, setiap anggota Dewan Komisaris harus memiliki etika sebagai berikut:

1. Seorang Komisaris harus menghindari dirinya pada posisi di mana kepentingan pribadinya dapat bertentangan dengan kewajibannya terhadap Perusahaan.
2. Seorang Komisaris yang memiliki benturan kepentingan atau potensi benturan kepentingan dengan Perusahaan wajib segera melapor kepada Komisaris Utama dan kepada anggota Dewan Komisaris lainnya dan harus menyediakan semua informasi yang relevan dalam laporan tersebut. Komisaris Utama juga harus memberikan informasi-informasi yang berkaitan dengan konflik kepentingan kepada Direksi.
3. Suatu transaksi di mana seorang Komisaris memiliki benturan kepentingan harus mendapat persetujuan Dewan Komisaris, dan memenuhi persyaratan yang diminta sesuai dengan peraturan yang berlaku terkait pihak terafiliasi dan/atau transaksi benturan kepentingan.
4. Komisaris yang memiliki benturan kepentingan tidak boleh dilibatkan dalam proses pengambilan keputusan yang berkaitan dengan konflik yang dimilikinya.

## INDEPENDENT COMMISSIONERS

An independent commissioner is a member of the Board of Commissioners who is not affiliated with the issuer or public company. To qualify as an independent commissioner, a person must satisfy the following criteria, as outlined in OJK Regulation No. 33/POJK.04/2014 on the Board of Directors and Board of Commissioners of the issuer or public company:

- Not a person who works or has the authority and responsibility to plan, lead, control, or supervise the company's activities within the last 6 (six) months, except for reappointment as Independent Commissioner.
- Does not own shares either directly or indirectly in the Company.
- Does not have a business relationship either directly or indirectly related to the Company's business activities.
- Has no affiliation with the Company, members of the Board of Commissioners, members of the Board of Directors, or Controlling Shareholders of the Company.

### Existence of Independent Commissioner in the Company

As of December 31, 2023, the position of Independent Commissioner was held by Sudjono Suhardjo who was appointed based on Deed No. 9 dated June 24, 2022.

### Statement of Independence of Independent Commissioner

Prior being appointed as Independent Commissioner, Mr. Sudjono Suhardjo has signed statement letter of independent.

### Conflict of Interest Management

To maintain independence and professionalism, all members of the Board of Commissioners must have the following ethics:

1. A Commissioner must avoid himself in a position where his personal interests may conflict with his obligations to the Company.
2. A Commissioner who has a conflict of interest or potential conflict of interest with the Company must immediately report to the President Commissioner and to other members of the Board of Commissioners and must provide all relevant information in the report. The President Commissioner must also provide information relating to conflicts of interest to the Board of Directors.
3. A transaction in which a Commissioner has a conflict of interest must obtain approval of the Board of Commissioners, and meet the requirements required in accordance with applicable regulations regarding affiliated parties and/or conflict of interest transactions.
4. A Commissioner who has a conflict of interest may not be involved in the decision-making process related to his conflict.





## Rapat Dewan Komisaris

Sesuai Anggaran Dasar Perusahaan, rapat Dewan Komisaris diadakan sekurang-kurangnya sekali setiap 2 (dua) bulan. Pemberitahuan rapat dikirim melalui surat elektronik terdaftar atau surat yang disampaikan langsung kepada setiap anggota Dewan Komisaris sekurang-kurangnya 7 (tujuh) hari sebelum rapat, tanpa menghitung tanggal pemberitahuan dan tanggal rapat.

Rapat dapat diadakan baik dengan kehadiran fisik atau non-fisik. Rapat dengan kehadiran non-fisik dapat dilakukan melalui *teleconference*, *video conference* atau fasilitas media elektronik lainnya. Jika seorang anggota Dewan Komisaris tidak dapat menghadiri Rapat, ia dapat menunjuk seorang anggota lain dari Dewan Komisaris untuk mewakilinya dalam menghadiri Rapat berdasarkan surat kuasa khusus yang diberikan untuk tujuan tersebut.

Rapat Dewan Komisaris tahun 2023 telah diagendakan sebelum tahun berjalan yang dituangkan dalam program kerja Dewan Komisaris tahun 2022.

Selama tahun 2023, Rapat internal Dewan Komisaris telah dilakukan sebanyak 3 (tiga) kali yang dihadiri oleh anggota Dewan Komisaris.

## Board of Commissioners Meetings

Pursuant to the Company's Articles of Association, meetings of the Board of Commissioners are held at least once every 2 (two) months. Notice of meeting shall be sent through registered electronic mail or letter delivered directly to each member of the Board of Commissioners at least 7 (seven) days prior to the meeting, without counting the notification date and meeting date.

Meetings can be held either with physical or non-physical attendance. Meetings with non-physical presence can be conducted via teleconference, video conference or other electronic media facilities. If a member of the Board of Commissioners is unable to attend the Meeting, he may appoint another member of the Board of Commissioners to represent him in attending the Meeting based on a specific proxy granted for that purpose.

The 2023 Board of Commissioners meeting has been scheduled prior to the current year as outlined in the 2022 Board of Commissioners work program.

During 2023, internal meetings of the Board of Commissioners have been held 3 (three) times attended by members of the Board of Commissioners.

### Rapat Dewan Komisaris Board of Commissioners Meeting

| Nama<br>Name                       | Jabatan<br>Position                              | Jumlah Rapat<br>Total Meetings | Jumlah Kehadiran<br>Total Attendance | Persentase Kehadiran<br>Percentage of Attendance |
|------------------------------------|--|--------------------------------|--------------------------------------|--|
| Richard James Wiluan*              | Komisaris Utama<br>President Commissioner        | 2                              | 2                                    | 100  |
| Pascal Gustave Ulysse, Braquehais* | Komisaris<br>Commissioner                        | 2                              | 0                                    | 0  |
| Laurent Didier, Dubedout**         | Komisaris Utama<br>President Commissioner        | 1                              | 1                                    | 100  |
| Mathieu Florent Jacques Barreau**  | Komisaris<br>Commissioner                        | 1                              | 1                                    | 100  |
| Sudjono Suhardjo                   | Komisaris Independen<br>Independent Commissioner | 3                              | 3                                    | 100  |

\* Masa jabatan efektif sampai dengan tanggal 15 Juni 2023 | Effective term of office until June 15, 2023

\*\* Masa jabatan efektif dimulai sejak tanggal 15 Juni 2023 | Effective term of office starts from June 15, 2023

## Rapat Gabungan Dewan Komisaris dengan Direksi

Sesuai Anggaran Dasar Perusahaan, Rapat Gabungan Dewan Komisaris dengan Direksi diselenggarakan secara berkala paling kurang 1 (satu) kali dalam 4 (empat) bulan.

Rapat Gabungan Dewan Komisaris dengan Direksi tahun 2023 telah diagendakan sebelum tahun berjalan yang dituangkan dalam program kerja Dewan Komisaris tahun 2022.

Selama tahun 2023, Rapat Gabungan Dewan Komisaris dengan Direksi telah dilakukan sebanyak 3 (tiga) kali yang dihadiri oleh anggota Dewan Komisaris dan Direksi.

## Board of Commissioners Joint Meetings with Directors

In accordance with the Company's Articles of Association, the Joint Meeting of the Board of Commissioners with the Board of Directors is held periodically at least once in 4 (four) months.

The 2023 Joint Meeting of the Board of Commissioners and Board of Directors has been scheduled prior to the current year as outlined in the 2022 work program of the Board of Commissioners.

During 2023, the Joint Meeting of the Board of Commissioners with the Board of Directors has been held 3 (three) times which was attended by members of the Board of Commissioners and Board of Directors.



### Rapat Gabungan Dewan Komisaris dengan Direksi Joint Meeting of Board of Commissioner and Board of Director

| Nama<br>Name   | Jabatan<br>Position                              | Jumlah Rapat<br>Total Meetings | Jumlah Kehadiran<br>Total Attendance | (%) Kehadiran<br>(%) of Attendance |
|--|--|--------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Richard James Wiluan*</b>   | Komisaris Utama<br>President Commissioner        | 1                              | 1                                    | 100                                |
| <b>Pascal Gustave Ulysse, Braquehais*</b>  | Komisaris<br>Commissioner                        | 1                              | 0                                    | 0                                  |
| <b>Laurent Didier, Dubedout**</b>  | Komisaris Utama<br>President Commissioner        | 2                              | 2                                    | 100                                |
| <b>Mathieu Florent Jacques Barreau**</b>   | Komisaris<br>Commissioner                        | 2                              | 2                                    | 100                                |
| <b>Sudjono Suhardjo</b>  | Komisaris Independen<br>Independent Commissioner | 3                              | 3                                    | 100                                |
| <b>Rata-rata Kehadiran Dewan Komisaris<br/>Average of Board of Commissioners' attendance</b>                                 |  |                                |                                      | <b>80</b>                          |
| <b>Fajar Wahyudi</b>   | Direktur Utama<br>President Director             | 3                              | 3                                    | 100                                |
| <b>Saiful Mizra bin Kassim</b>   | Direktur Keuangan<br>Finance Director            | 3                              | 3                                    | 100                                |
| <b>Xavier Bertin</b>   | Direktur Komersial<br>Commercial Director        | 3                              | 3                                    | 100                                |
| <b>Ludi Darmawan</b>   | Direktur SDM<br>HR Director                      | 3                              | 3                                    | 100                                |
| <b>Rata-rata Kehadiran Direksi   Average of Board of Directors' attendance</b>   |  |                                |                                      | <b>100</b>                         |
| <b>Rata-rata Kehadiran Dewan Komisaris dan Direksi   Average of Board of Commissioners and Board of Directors attendance</b> |  |                                |                                      | <b>90</b>                          |

\* Masa jabatan efektif sampai dengan tanggal 15 Juni 2023 | Effective term of office until June 15, 2023

\*\* Masa jabatan efektif dimulai sejak tanggal 15 Juni 2023 | Effective term of office starts from June 15, 2023

### Program Pengenalan Perusahaan Untuk Dewan Komisaris

Perseroan melaksanakan program pengenalan bagi anggota Dewan Komisaris yang baru dengan tujuan memberikan gambaran atas aktivitas bisnis, rencana perusahaan ke depan, pedoman kerja dan hal lainnya yang menjadi tanggung jawab Dewan Komisaris.

Untuk meningkatkan pemahaman Dewan Komisaris, Perusahaan juga menyampaikan dokumen-dokumen penunjang lainnya antara lain Laporan Tahunan, Rencana Kerja dan Anggaran Perusahaan, Anggaran Dasar, Rencana Jangka Panjang Perusahaan, dan sebagainya.

Pada tahun 2023, terdapat pengangkatan Dewan Komisaris baru sehingga program pengenalan perusahaan untuk Dewan Komisaris dilakukan pada 15 Juni 2023.

### Program Pengembangan Kompetensi Dewan Komisaris

Sepanjang tahun 2023, Perseroan tidak menyelenggarakan Program Pelatihan dan Pengembangan untuk Dewan Komisaris dengan alasan Dewan Komisaris telah berpartisipasi pada seminar yang diselenggarakan secara internal oleh Grup Perseroan.

### Company Induction Program for the Board of Commissioners

The Company conducts an induction program for new members of the Board of Commissioners with the aim of providing an overview of business activities, future company plans, work guidelines and other matters that are the responsibility of the Board of Commissioners.

To improve the understanding of the Board of Commissioners, the Company also submits other supporting documents including the Annual Report, the Company's Work Plan and Budget, Articles of Association, the Company's Long-Term Plan, and so forth.

In 2023, there was appointment of a new Board of Commissioners, hence company introduction program was conducted for the Board of Commissioners in June 15, 2023.

### Board of Commissioners Competency Development Program

Throughout 2023, the Company did not hold the Training and Development Program for the Board of Commissioners because the Board of Commissioners has participated an internal seminar held by the Company Group.



## Pelaksanaan Tugas Ddan Tangung Jawab Dewan Komisaris Tahun 2023

Selama tahun 2023, Dewan Komisaris telah melaksanakan tugas pengawasan atas kegiatan operasional Perusahaan, di antaranya:

1. Menelaah kinerja operasional dan keuangan Perseroan
2. Memberikan masukan dan arahan kepada Direksi Perseroan

Selama tahun 2023, tidak terdapat transaksi atau tindakan yang dilakukan oleh Direksi Perseroan yang memerlukan persetujuan tertulis Dewan Komisaris.

## Penilaian Kinerja Dewan Komisaris

### Kebijakan Penilaian Kinerja terhadap Dewan Komisaris

Dewan Komisaris melakukan pengukuran dan penilaian terhadap kinerja Dewan Komisaris secara kolegal. Ketentuan terkait penilaian kinerja Dewan Komisaris tercantum dalam Piagam Dewan Komisaris. Evaluasi penilaian kinerja Dewan Komisaris dilakukan setiap tahun dan hasilnya disampaikan dalam RUPS.

### Kriteria Penilaian

Pelaksanaan penilaian kinerja oleh Dewan Komisaris Perseroan akan dilakukan dengan mengacu kepada kriteria berikut ini:

1. Mengawasi pengurusan Perseroan yang dilaksanakan oleh Direksi;
2. Meninjau, memeriksa, dan menyetujui rencana kerja tahunan Perseroan;
3. Melakukan tugas khusus yang diberikan kepadanya sesuai dengan Anggaran Dasar, hukum dan peraturan perundang-undangan yang berlaku dan/atau keputusan Rapat Umum Pemegang Saham;
4. Melakukan tugas, wewenang, dan tanggung jawabnya sesuai dengan ketentuan-ketentuan Anggaran Dasar dan keputusan Rapat Umum Pemegang Saham;
5. Mematuhi Anggaran Dasar serta hukum dan peraturan perundang-undangan yang berlaku dan wajib melaksanakan prinsip-prinsip profesionalisme, efisiensi, transparansi, independensi, akuntabilitas, pertanggungjawaban dan kewajaran, antara lain melaksanakan Rapat Dewan Komisaris sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

### Pihak yang Melakukan Penilaian

Penilaian Dewan Komisaris dilakukan melalui *self-assessment*, di mana masing-masing anggota Dewan Komisaris melakukan penilaian sendiri atas kinerja Dewan Komisaris.

## Implementation of Duties and Responsibilities of the Board of Commissioners In 2023

During 2023, the Board of Commissioners has carried out supervisory duties over the Company's operational activities, including:

1. Review the Company's operational and financial performance
2. Provide input and direction to the Company's Directors

During 2023, there were no transactions or actions taken by the Board of Directors of the Company that require written approval from the Board of Commissioners.

## Board of Commissioners Performance Assessment

### Performance Assessment Policy for the Board of Commissioners

The Board of Commissioners measures and assesses the performance of the Board of Commissioners collegially. Provisions related to the performance assessment of the Board of Commissioners are stated in charter of Board of Commissioners. The performance assessment of the Board of Commissioners is carried out annually and the results are submitted at the GMS.

### Assessment Criteria

The implementation of the self-assessment by the Board of Commissioners of the Company shall be based on the following criterias:

1. Supervise the management of the Company as performed by the Board of Directors;
2. Review, examine, and approve the annual work plan of the Company;
3. Perform special duties assigned to each of the members pursuant to the Articles of Association, the prevailing laws and regulations and/or the resolutions of the General Meeting of Shareholders;
4. Perform their duties, authorities, and responsibilities pursuant to the provisions of the Articles of Association and the resolutions of the General Meeting of Shareholders;
5. Comply with the Articles of Association and the prevailing laws and regulations which oblige the member to perform the principles of professionalism, efficiency, transparency, independency, accountability, responsibility and fairness in their work and to convey the meetings of the Board of Commissioners in accordance with the applicable regulations.

### Assessors

The assessment of the Board of Commissioners is carried out through self-assessment, where each member of the Board of Commissioners conducts his own performance assessment.



## Hasil Penilaian Kinerja Dewan Komisaris

Penilaian kinerja Dewan Komisaris di tahun 2023 menunjukkan bahwa masing-masing anggota telah menjalankan tugas dan tanggung jawabnya dengan baik dan telah memberikan kontribusi kepada Perusahaan melalui pandangan, masukan dan nasihat yang dikemukakan baik dalam rapat maupun melalui surat-surat dan rekomendasi.

## Penilaian Kinerja Komite Penunjang Dewan Komisaris

Evaluasi terhadap kinerja anggota Komite Penunjang Dewan Komisaris dilakukan baik secara individual maupun secara kolektif dengan periode setiap 1 (satu) tahun melalui *self-assessment* dengan menggunakan metode evaluasi dalam suatu sistem yang ditetapkan dalam Keputusan Dewan Komisaris. Hasil evaluasi kinerja anggota Komite Penunjang Dewan Komisaris menjadi bahan penilaian untuk perpanjangan masa kerja anggota Komite Penunjang Dewan Komisaris untuk tahun berikutnya. Penilaian di antaranya meliputi kehadiran dalam rapat, kemampuan bekerja sama dan berkomunikasi secara aktif sesama anggota Komite, integritas, kemampuan memahami visi misi dan rencana strategis Perusahaan, serta kualitas atas saran/rekomendasi yang diberikan terkait program kerja masing-masing Komite Penunjang Dewan Komisaris.

Dalam melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya, Dewan Komisaris didukung oleh 1 (satu) Komite, yaitu Komite Audit.

Komite Audit membantu Dewan Komisaris dalam rangka mendukung efektivitas pelaksanaan tugas dan fungsi pengawasan atas hal-hal yang terkait dengan laporan keuangan, termasuk terkait rekomendasi pengangkatan, pergantian dan pelaksanaan tugas dan tanggung jawab fungsi audit internal dan eksternal serta kepatuhan terhadap peraturan perundang-undangan yang berlaku.

## Results of the Board of Commissioners Performance Assessment

The performance assessment of the Board of Commissioners in 2023 showed that each member has carried out their duties and responsibilities properly and has contributed to the Company through viewpoint, input and advice put forward both in meetings and through letters and recommendations.

## Performance Assessment of Supporting Committee of the Board of Commissioners

The performance assessment of members of the Board of Commissioners' Supporting Committee is conducted individually and collectively once a year by self-assessment utilising the evaluation technique stipulated by the Board of Commissioners' Decree. The results of the performance assessment of members of the Board of Commissioners' Supporting Committee serve as an assessment material for the extension of the service period of members of the Board of Commissioners' Supporting Committee for the following year. Attendance at meetings, the ability to cooperate and communicate actively among Committee members, integrity, the ability to understand the Company's vision, mission, and strategic plan, as well as the quality of suggestions/recommendations given regarding the work program of each Supporting Committee of the Board of Commissioners, are all factors considered.

In carrying out its duties and responsibilities, the Board of Commissioners is assisted by 1 (one) Committee, namely the Audit Committee.

The Audit Committee assists the Board of Commissioners in order to support the effectiveness of the implementation of duties and supervisory functions on matters related to financial statements, including recommendations for appointment, replacement and implementation of duties and responsibilities of internal and external audit functions, as well as compliance with prevailing laws and regulations.





## DIREKSI

### BOARD OF DIRECTORS

Direksi adalah organ Perusahaan yang bertanggung jawab penuh atas pengurusan Perusahaan untuk kepentingan dan tujuan Perusahaan serta mewakili Perusahaan baik di dalam maupun di luar pengadilan sesuai dengan ketentuan Anggaran Dasar Perseroan.

Masing-masing anggota Direksi dapat melaksanakan tugas pengambilan keputusan sesuai dengan pembagian tugas dan wewenangnya, namun pelaksanaan tugas oleh masing-masing anggota Direksi tetap merupakan tanggung jawab bersama. Kedudukan masing-masing anggota Direksi termasuk Direktur Utama adalah setara.

#### Dasar Hukum

Dasar hukum pembentukan dan penunjukan Direksi Perseroan mengacu pada beberapa ketentuan antara lain:

1. Undang-Undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas.
2. Anggaran Dasar Perseroan.
3. POJK No. 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten Atau Perusahaan Publik.

#### Susunan dan Komposisi Direksi

Komposisi dan jumlah Direksi ditetapkan oleh RUPS dengan memperhatikan visi dan misi Perseroan. Pada tahun 2023, tidak terdapat perubahan komposisi Direksi berdasarkan keputusan RUPS Tahunan tanggal 15 Juni 2023.

| Nama<br>Name                   | Jabatan<br>Position                       | Dasar Pengangkatan<br>Basis of Appointment   | Periode<br>Period |
|--------------------------------|---|--|-------------------|
| <b>Fajar Wahyudi</b>           | Direktur Utama<br>President Director      | Dasar Pengangkatan Pertama kali: Keputusan RUPS Tahun 2022, Akta No. 9 tanggal 24 Juni 2022.<br>Basis of First Appointment: Resolutions of Annual GMS in 2022, Deed No. 9 dated June 24, 2022. | 2022 - 2025       |
| <b>Saiful Mizra bin Kassim</b> | Direktur Keuangan<br>Finance Director     | Dasar Pengangkatan Pertama kali: Keputusan RUPS Tahun 2022, Akta No. 9 tanggal 24 Juni 2022.<br>Basis of First Appointment: Resolutions of Annual GMS in 2022, Deed No. 9 dated June 24, 2022. | 2022 - 2025       |
| <b>Xavier Bertin</b>           | Direktur Komersial<br>Commercial Director | Dasar Pengangkatan Pertama kali: Keputusan RUPS Tahun 2022, Akta No. 9 tanggal 24 Juni 2022.<br>Basis of First Appointment: Resolutions of Annual GMS in 2022, Deed No. 9 dated June 24, 2022. | 2022 - 2025       |
| <b>Ludi Darmawan</b>           | Direktur SDM<br>HR Director               | Dasar Pengangkatan Pertama kali: Keputusan RUPS Tahun 2022, Akta No. 9 tanggal 24 Juni 2022.<br>Basis of First Appointment: Resolutions of Annual GMS in 2022, Deed No. 9 dated June 24, 2022. | 2022 - 2025       |

#### Piagam Direksi

Direksi Perseroan memiliki Pedoman Kerja/Piagam Direksi yang senantiasa dievaluasi secara berkala agar sejalan dengan perubahan peraturan perundang-undangan yang berlaku dan disesuaikan dengan kebutuhan Perusahaan. Saat ini Piagam Direksi Perusahaan telah ditandatangani oleh Direksi Perseroan telah diperbaharui pada tanggal 17 Oktober 2022 dan masih berlaku hingga akhir tahun pelaporan per 31 Desember 2023.

The Board of Directors is the Company's organ that is fully responsible for the management of the Company for the interests and objectives of the Company and represents the Company both inside and outside the court in accordance with the Company's Articles of Association.

Each member of the Board of Directors can carry out decision-making duties in line with the segregation of duties and authorities, however the implementation of duties by each member of the Board of Directors remains a joint responsibility. The position of each member of the Board of Directors including the President Director is equal.

#### Legal References

The legal references for the formation and appointment of the Company's Board of Directors refer to several provisions, including:

1. The Law No. 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies.
2. Company's Articles of Association.
3. POJK No. 33/POJK.04/2014 concerning the Board of Directors and Board of Commissioners of Issuers or Public Companies.

#### Board of Directors Structure and Composition

The GMS determines the composition and number of Directors by taking into account the Company's vision and objective. Based on the resolution of the Annual GMS dated June 15, 2023, there was no changes in the membership of the Board of Directors took place in 2023.

#### Board of Directors Charter

The Board of Directors of the Company has a Charter that is constantly assessed to ensure that it is in line with changes in prevailing laws and regulations and tailored to the needs of the Company. The Company's Board of Directors Charter was signed by the Board of Directors was updated on October 17, 2012, and it remains valid until the end of the reporting year on December 31, 2023.

Piagam Direksi mengatur hal-hal berikut:

- Pendahuluan
- Dasar Hukum
- Etika (termasuk pengelolaan konflik kepentingan)
- Komposisi dan Kriteria
- Pengangkatan, Pemberhentian dan Masa Jabatan
- Rangkap Jabatan
- Tanggung Jawab dan Wewenang
- Rapat
- Nilai-Nilai
- Pertanggung Jawaban
- Penilaian Kinerja dan Remunerasi
- Hubungan dengan Pemegang Saham dan Pemangku Kepentingan Lainnya
- Penutup

## Masa Jabatan Direksi

Sesuai Anggaran Dasar Perseroan, masa jabatan anggota Direksi adalah dihitung sejak tanggal RUPS yang mengangkatnya sampai ditutupnya RUPST yang ke-3 (tiga) setelah tanggal pengangkatannya tersebut untuk masa jabatan 1 periode. RUPS tetap memiliki kewenangan untuk memberhentikan seorang atau lebih anggota Direksi sewaktu-waktu sebelum masa jabatannya berakhir dan Anggota Direksi yang masa jabatannya akan berakhir dapat dinominasikan untuk diangkat kembali oleh RUPS.

## Kriteria Pengangkatan Direksi

Direksi Perseroan telah memenuhi kriteria yang sebagaimana ditetapkan oleh POJK 33/2014 yaitu sebagai berikut:

1. Memiliki akhlak, moral yang baik dan integritas yang baik serta cakap melakukan perbuatan hukum;
2. Dalam 5 (lima) tahun sebelum pengangkatan dan selama menjabat:
  - a. tidak pernah dinyatakan pailit;
  - b. tidak pernah menjadi anggota Direksi dan/ atau anggota Dewan komisaris yang dinyatakan bersalah menyebabkan suatu perusahaan dinyatakan pailit;
  - c. tidak pernah dihukum karena melakukan tindak pidana yang merugikan keuangan negara dan/atau yang berkaitan dengan sektor keuangan; dan
  - d. tidak pernah menjadi anggota Direksi dan/atau anggota Dewan komisaris yang selama menjabat:
    - i. pernah tidak menyelenggarakan RUPS tahunan;
    - ii. pertanggungjawabannya sebagai anggota Direksi dan/atau anggota Dewan komisaris pernah tidak diterima oleh RUPS atau pernah tidak memberikan pertanggungjawaban sebagai anggota Direksi dan/atau anggota Dewan komisaris kepada RUPS; dan
    - iii. pernah menyebabkan perusahaan yang memperoleh izin, persetujuan, atau pendaftaran dari Otoritas jasa keuangan tidak memenuhi kewajiban menyampaikan Laporan Tahunan dan/ atau Laporan keuangan kepada Otoritas jasa keuangan.

The Board of Directors Charter stipulates the following:

- Introduction
- Legal Basis
- Ethics (including management of conflicts of interest)
- Composition and Criteria
- Appointment, Termination and Term of Office
- Concurrent Position
- Responsibilities and Authorities
- Meeting
- Values
- Accountabilities
- Performance Assessment and Remuneration
- Relation with Shareholders and Other Stakeholders
- Closing

## Board of Directors Term of Office

Pursuant to the Company's Articles of Association, tenure of Board of Directors members is from the date of which GMS appoints them until the closing of the 3rd (third) AGMS after the date of their appointment for one period. The GMS has the authority to dismiss one or more Board of Directors members at any time before their term of office ends and Members of the Board of Directors whose term of office will expire may be nominated to be reappointed by the GMS.

## Board of Directors Appointment Criteria

The Company's Board of Directors has fulfilled the following criteria as stipulated by POJK 33/2014:

1. have good morals and integrity as well as capable of doing legal action;
2. within 5 (five) years before appointment and during the term of office:
  - a. has never been declared bankrupt;
  - b. has never been a member of the Board of Directors and/or a member of the Board of Commissioners that is found guilty of causing a company to be declared bankrupt;
  - c. has never been punished for committing criminal acts that are detrimental to state finances and/or relating to the financial sector; and
  - d. has never been a member of the Board of Directors and/or any member of the Board of Commissioners during his tenure:
    - i. has never convened an annual GMS;
    - ii. his/her accountability as a member of the Board of Directors and/or a member of the Board of Commissioners has not been accepted by the GMS or has not granted responsibility as a member of the Board of Directors and/ or members of the Board of Commissioners to the General Meeting of Shareholders; and
    - iii. has never caused a company obtaining permit, approval or registration from the Financial Services Authority fails to fulfill the obligation to submit the Annual Report and/or Financial Statement to the Financial Services Authority.



3. Memiliki komitmen untuk mematuhi peraturan perundang-undangan; dan
4. Memiliki pengetahuan dan/atau keahlian di bidang yang dibutuhkan Perseroan.

## Independensi Direksi

Seluruh anggota Direksi Perseroan tidak memiliki hubungan keuangan, hubungan keluarga sampai dengan derajat kedua, baik hubungan horizontal maupun vertikal (termasuk mertua, menantu dan ipar) dengan sesama anggota Direksi, anggota Dewan Komisaris, dan/atau pemegang saham utama Perseroan atau grup usaha Perseroan. Dengan demikian seluruh anggota Direksi adalah independen. Direksi juga senantiasa menjunjung tinggi prinsip independensi dan mengutamakan kepentingan Perseroan di atas kepentingan sendiri, serta bekerja dan berperilaku dengan integritas tinggi.

## Tugas dan Tanggung Jawab Direksi

Direksi bertugas dan bertanggung jawab secara kolegal dalam mengelola Perusahaan. Tugas dan tanggung jawab Direksi tertuang dalam Anggaran Dasar dan Piagam Direksi, antara lain sebagai berikut:

1. Direksi bertanggung jawab untuk memimpin dan mengurus Perseroan sesuai dengan maksud dan tujuan Perseroan dengan itikad baik dan kehati-hatian untuk kepentingan Perseroan, tanpa adanya benturan kepentingan;
2. Direksi bertanggung jawab untuk memelihara dan mengurus kekayaan Perseroan untuk kepentingan Perseroan;
3. Direksi bertanggung jawab untuk menjalankan tata kelola Perusahaan yang baik, menciptakan struktur pengendalian internal, menjamin terselenggaranya fungsi Internal Audit Perseroan dalam setiap kegiatan usaha Perseroan pada seluruh tingkatan dalam Perseroan dan sesuai dengan kebijakan atau arahan yang diberikan oleh Dewan Komisaris;
4. Direksi bertanggung jawab untuk meningkatkan nilai jangka panjang Perseroan bagi kepentingan pemegang saham;
5. Direksi juga bertanggung jawab untuk:
  - i. Mengusahakan dan menjamin terlaksananya usaha dan kegiatan Perseroan sesuai dengan tujuan Perseroan dan lapangan usahanya.
  - ii. Menyiapkan rencana pengembangan Perseroan, rencana bisnis dan anggaran tahunan Perseroan, termasuk rencana lainnya yang berhubungan dengan pelaksanaan usaha dari Perseroan dan menyampaikannya kepada Dewan Komisaris untuk kemudian dimintakan persetujuan kepada Dewan Komisaris sebelum dimulainya tahun buku yang akan datang, dengan memperhatikan peraturan perundang-undangan yang berlaku di pasar modal.
  - iii. Mengadakan dan memelihara pembukuan dan administrasi Perseroan sesuai dengan kelaziman yang berlaku bagi suatu Perseroan.
  - iv. Menyusun sistem akuntansi berdasarkan prinsip pengendalian internal, terutama pemisahan fungsi pengurusan, pencatatan, penyimpanan dan pengawasan.

3. have a commitment to comply with laws and regulations; and
4. have knowledge and/or expertise in the field.

## Board of Directors Independence

All members of the Company's Board of Directors do not have financial relationships, family relationships up to the second degree, both horizontal and vertical relationships (including in-laws, sons-in-law and in-laws) with fellow members of the Board of Directors, members of the Board of Commissioners, and/or major shareholder of the Company or the Company's business group. Thus, all members of the Board of Directors are independent. The Board of Directors also always upholds independency and prioritizes the interests of the Company above their own interests. The Board of Directors works and conducts with high integrity.

## Board of Directors Duties and Responsibilities

The Board of Directors is collegially tasked and responsible in managing the Company. The duties and responsibilities of the Board of Directors are contained in the Articles of Association and Charter of the Board of Directors, including the following:

1. The Board of Directors is responsible for leading and managing the Company in accordance with the Company's purpose and objectives in good faith and prudence for the Company's benefit, without any conflict of interest;
2. The Board of Directors is responsible for maintaining and managing the Company's assets for the Company's benefit;
3. The Board of Directors is responsible for carrying out good corporate governance, creating an internal control structure, ensuring the implementation of the Company's Internal Audit function in all the Company's business activities at all levels within the Company and in accordance with the policies or directions provided by the Board of Commissioners;
4. The Board of Directors is responsible for increasing the Company's long-term value for the benefit of shareholders;
5. The Board of Directors is also responsible for:
  - i. Seeking and guaranteeing the implementation of the Company's business and activities in accordance with the Company's objectives and its business field.
  - ii. Preparing the Company's development plan, business plan and annual budget of the Company, including other plans related to its business implementation and submitting them to the Board of Commissioners for approval from the Board of Commissioners before the commencement of the coming financial year, considering the applicable laws and regulations in the capital market.
  - iii. Organizing and maintaining the Company's bookkeeping and administration in accordance with common practice for a Company.
  - iv. Developing an accounting system based on the principles of internal control, especially the division of functions of management, recording, filing and supervision.



- v. Memberikan pertanggungjawaban dan segala keterangan tentang keadaan dan jalannya Perseroan, sesuai dengan peraturan yang berlaku di bidang pasar modal.
  - vi. Menyediakan data dan informasi yang akurat, relevan dan tepat waktu kepada Dewan Komisaris; membentuk sedikitnya Divisi Internal Audit, yang dipimpin oleh seorang Kepala Internal Audit.
  - vii. Menindaklanjuti temuan audit dan rekomendasi dari Komite Audit, Auditor Internal, Auditor Eksternal atau hasil pengawasan otoritas yang berwenang.
  - viii. Menyelenggarakan RUPS Tahunan dan/atau RUPS Luar Biasa sesuai kebutuhan Perseroan dan ketentuan yang berlaku.
  - ix. Menyerahkan Laporan Keuangan Perseroan kepada Akuntan Publik untuk diperiksa
  - x. Menyampaikan laporan dan keterbukaan informasi kepada Otoritas Jasa Keuangan (OJK), Bursa Efek Indonesia (BEI), dan intensitas berwenang lainnya sesuai dengan peraturan perundang-undangan.
  - xi. Melakukan paparan publik minimal sekali dalam setahun sesuai prosedur dan persyaratan yang ditetapkan oleh peraturan perundang-undangan pasar modal yang berlaku.
  - xii. Melaporkan kepada Sekretaris Perusahaan setiap transaksi saham yang dimilikinya dalam Perseroan, pada hari yang sama dengan saat terjadinya perusabahan kepemilikan saham Perseroan.
6. Direksi mewakili Perseroan, mengikat Perseroan dengan pihak lain, menjalankan semua tindakan mengenai pengurusan dan kepemilikan, akan tetapi dengan pembatasan bahwa untuk:
- i. Melepaskan atau mengagunkan benda tidak bergerak termasuk hak atas tanah dan hak atas perusahaan milik Perseroan
  - ii. Mendapatkan atau mengakuisisi benda tidak bergerak, termasuk hak atas tanah atau kepemilikan suatu perusahaan
  - iii. Mendapatkan pinjaman uang dari siapapun dalam 1 (satu) kali transaksi
  - iv. Memberikan pinjaman uang kepada siapapun dalam 1 (satu) kali transaksi
  - v. Memberikan jaminan hutang atau tanggungan untuk kepentingan Perseroan, badan hukum lainnya atau orang tertentu dalam 1 (satu) kali transaksi
  - vi. Menggadaikan atau dengan cara lain mempertanggungkan harta kekayaan Perseroan harus mendapatkan persetujuan dari 2 (dua) orang anggota Dewan Komisaris yang ditunjuk dalam Rapat Dewan Komisaris.
- v. Providing accountability and all information regarding the Company's condition and operations, in accordance with the regulations in force in the capital market sector.
- vi. Providing accurate, relevant and timely data and information to the Board of Commissioners; establishing at least an Internal Audit Division, led by a Head of Internal Audit.
- vii. Following up on audit findings and recommendations from the Audit Committee, Internal Auditor, External Auditor or the results of supervision by the competent authority.
- viii. Organizing Annual GMS and/or Extraordinary GMS based on the Company's needs and applicable regulations.
- ix. Submitting the Company's Financial Statements to the Public Accountant for audit
- x. Submitting reports and information disclosure to the Financial Services Authority (OJK), the Indonesia Stock Exchange (IDX), and other authorized entities in accordance with laws and regulations.
- xi. Conducting a public expose at least once a year in accordance with the procedures and requirements stipulated by the prevailing capital market laws and regulations.
- xii. Reporting to the Corporate Secretary every share transaction they own in the Company, on the same day as the change in the Company's share ownership.
6. The Board of Directors represents the Company, binds the Company with other parties, carries out all actions regarding management and ownership, but has limitations for:
- i. Releasing or putting immovable property as collateral including land rights and company rights owned by the Company
  - ii. Obtaining or acquiring immovable property, including land rights or ownership of a company
  - iii. Obtaining a loan from anyone in 1 (one) transaction
  - iv. Providing loans to anyone in 1 (one) transaction
  - v. Providing collateral or liability for the benefit of the Company, other legal entities or certain people in 1 (one) transaction
  - vi. Putting something as collateral or in other ways insuring the Company's assets must obtain approval of 2 (two) members of the Board of Commissioners appointed at the Board of Commissioners Meeting.

## Ruang Lingkup Pekerjaan dan Tanggung jawab Masing-Masing Anggota Direksi

Ruang lingkup pekerjaan dan tanggung jawab setiap anggota Direksi ditetapkan berdasarkan nama jabatan masing-masing anggota Direksi sebagaimana ditetapkan dalam pengangkatan anggota Direksi oleh RUPS. Selanjutnya Direksi menetapkan pembagian tugas dan tanggung jawab setiap anggota Direksi. Adapun pembagian tugas Direksi Perseroan yaitu:

## Scope of Work and Responsibilities of Each Member of the Board of Directors

The scope of works and responsibilities of each member of the Board of Directors is determined based on the name of the position of each Director as stipulated in the appointment of the Board of Directors by the GMS. Furthermore, the Board of Directors determines the segregation of duties and responsibilities of each Director, as the following details:



| Jabatan Direksi<br>Position of the Board of Directors                           | Lingkup Tugas dan Tanggung Jawab<br>Scope of Duties and Responsibilities   |
|---|--|
| <b>Fajar Wahyudi</b><br>Direktur Utama<br>President Director                    | Secara Umum, Direktur Utama Perseroan mempunyai tugas memimpin dan mengawasi jalannya Perseroan, mengatur strategi, rencana, dan arah Perseroan serta bertanggung jawab penuh atas masa depan Perseroan.<br>In general, the President Director of the Company has the task of leading and supervising the Company, setting the strategy, plans and direction of the Company and is fully responsible for the Company's future. |
| <b>Saiful Mizra bin Kassim</b><br>Direktur Keuangan<br>Finance Director         | Direktur Keuangan bertanggung jawab menangani dan mengawasi pelaksanaan kebijakan keuangan serta menangani kepengurusan dibidang administrasi Perseroan.<br>The Finance Director is responsible for handling and supervising the implementation of financial policies and management of the Company's administration   |
| <b>Xavier Bertin</b><br>Direktur Komersial<br>Commercial Director               | Direktur Komersial menangani kepengurusan Perseroan termasuk bertanggung jawab atas aspek Komersial dan Pemasaran.<br>The Commercial Director handles the Company management including Commercial and Marketing aspects  |
| <b>Ludi Darmawan</b><br>Direktur Sumber Daya Manusia<br>Human Resource Director | Direktur Sumber Daya Manusia bertanggung jawab atas aspek Sumber Daya Manusia dan Struktur Organisasi Perseroan.<br>The Human Resource Director is responsible for Human Resource and Organization Structure.  |

## Pengelolaan Benturan Kepentingan

Dalam melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya, Direksi dapat terjadi berhadapan dengan kondisi benturan kepentingan. Demi menjaga menjaga independensi dan profesionalisme, maka setiap anggota Direksi harus menganut etika sebagai berikut:

1. Setiap anggota Direksi setiap waktu harus menghindari berada dalam posisi di mana kepentingan pribadinya dapat berbenturan dengan tugasnya dalam Perseroan.
2. Setiap anggota Direksi wajib segera melaporkan kepada Direktur Utama dan anggota Direksi lainnya setiap benturan kepentingan atau potensi benturan kepentingan dengan Perseroan dan wajib menyediakan seluruh informasi yang relevan dalam laporan tersebut.
3. Direktur yang memiliki benturan kepentingan tidak boleh terlibat dalam proses pengambilan keputusan terhadap hal yang terdapat benturan kepentingan terhadap dirinya.

## Rapat Direksi

Berdasarkan Anggaran Dasar Perseroan, rapat Direksi wajib diselenggarakan secara berkala minimal 1 (satu) kali setiap bulan atau 12 (dua belas) kali dalam setahun dan dapat dilakukan setiap waktu tergantung dengan tingkat kebutuhan. Pemberitahuan rapat dikirim melalui surat elektronik terdaftar atau surat yang disampaikan langsung kepada setiap anggota Direksi sekurang-kurangnya 7 (tujuh) hari sebelum rapat, tanpa menghitung tanggal pemberitahuan dan tanggal rapat.

Rapat dapat diadakan baik dengan kehadiran fisik atau non-fisik. Rapat dengan kehadiran non-fisik dapat dilakukan melalui *teleconference*, *video conference* atau fasilitas media elektronik lainnya. Jika seorang anggota Direksi tidak dapat menghadiri Rapat, ia dapat menunjuk seorang anggota lain dari Direksi untuk mewakilinya dalam menghadiri Rapat berdasarkan surat kuasa khusus yang diberikan untuk tujuan tersebut.

Rapat Direksi tahun 2023 telah diagendakan sebelum tahun berjalan yang dituangkan dalam program kerja Direksi tahun 2022.

Selama tahun 2023, Rapat internal Direksi telah dilakukan sebanyak 12 (dua belas) kali yang dihadiri oleh anggota Direksi dengan agenda rapat mengenai kinerja bisnis dan strategi Perseroan.

## Conflict of Interest Management

In carrying out their duties and responsibilities, the Board of Directors may encounter a conflict of interest. In order to maintain independence and professionalism, all members of the Board of Directors must adhere to the following ethics:

1. All members of the Board of Directors at all times must avoid being in a position where their personal interests may conflict with his duties in the Company.
2. All members of the Board of Directors must immediately report to the President Director and other members of the Board of Directors any conflict of interest or potential conflict of interest with the Company and must provide all relevant information in the report.
3. Directors who have a conflict of interest may not be involved in the decision-making process on matters that have a conflict of interest against them.

## Board of Directors Meetings

Based on the Company's Articles of Association, meetings of the Board of Directors must be held periodically at least once every month or 12 (twelve) times a year and can be held at any time depending on the needs. Notice of meeting shall be sent by registered electronic mail or letter delivered directly to each member of the Board of Directors at least 7 (seven) days prior to the meeting, without counting the notification date and meeting date.

Meetings can be held either with physical or non-physical attendance. Meetings with non-physical presence can be conducted via teleconference, video conference or other electronic media facilities. If a member of the Board of Directors is unable to attend the Meeting, he/she may appoint another member of the Board of Directors to represent him/her in attending the Meeting pursuant to a specific proxy granted for that purpose.

The 2023 Board of Directors Meeting has been scheduled prior to the current year as outlined in the 2022 Board of Directors work program.

During 2023, internal meetings of the Board of Directors have been held 12 (twelve) times attended by members of the Board of Directors with the agenda of meeting regarding business performance and strategy of the Company



## Rapat Direksi Board of Directors Meeting

| Nama<br>Name            | Jabatan<br>Position                       | Jumlah Rapat<br>Total Meetings | Jumlah Kehadiran<br>Total Attendance | (%) Kehadiran<br>(%) Attendance |
|-------------------------|---|--------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|
| Fajar Wahyudi           | Direktur Utama<br>President Director      | 12                             | 12                                   | 100                             |
| Saiful Mizra bin Kassim | Direktur Keuangan<br>Finance Director     | 12                             | 12                                   | 100                             |
| Xavier Bertin           | Direktur Komersial<br>Commercial Director | 12                             | 8                                    | 67                              |
| Ludi Darmawan           | Direktur SDM<br>HR Director               | 12                             | 10                                   | 84                              |

### Program Pengenalan Perusahaan Untuk Direksi

Perseroan melaksanakan program pengenalan bagi anggota Direksi yang baru dengan tujuan memberikan gambaran atas aktivitas bisnis, rencana perusahaan ke depan, pedoman kerja dan hal lainnya yang menjadi tanggung jawab Direksi.

Selain pemaparan Perusahaan, dalam program pengenalan Perusahaan juga disampaikan dokumen-dokumen penunjang lainnya antara lain Laporan Tahunan, Rencana Kerja dan Anggaran Perusahaan, Anggaran Dasar, Rencana Jangka Panjang Perusahaan, dan sebagainya.

Pada tahun 2023, tidak terdapat pengangkatan Direksi baru sehingga tidak dilakukan program pengenalan perusahaan untuk Direksi.

### Program Pengembangan Kompetensi Direksi

Sepanjang tahun 2023, Perseroan tidak menyelenggarakan Program Pelatihan dan Pengembangan untuk Direksi dengan alasan Direksi telah berpartisipasi pada beberapa seminar internal yang diselenggarakan oleh Grup Perseroan.

### Kebijakan Suksesi Direksi

Untuk menyiapkan pimpinan Perusahaan, khususnya anggota Direksi yang profesional, berintegritas, berdedikasi dan memiliki kompetensi dalam menjalankan kegiatan Operasional Perusahaan, maka Persyaratan pencalonan Direksi yang akan ditetapkan dalam RUPS mengacu pada Anggaran Dasar Perseroan, Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) No. 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik.

Sebagaimana tercantum dalam POJK No. 33/POJK.04/2014, usulan pengangkatan, pemberhentian, dan/atau penggantian anggota Direksi kepada RUPS harus memperhatikan rekomendasi dari Dewan Komisaris atau komite yang menjalankan fungsi nominasi. Dalam hal ini Perseroan memiliki Komite Remunerasi dan Nominasi yang memiliki peran dalam proses pencalonan Anggota Direksi Perseroan.

### Company Induction Program For Directors

The Company conducts an induction program for new members of the Board of Directors with the aim of providing an overview of business activities, future company plans, work guidelines and other matters that are the responsibility of the Board of Directors.

Apart from the Company's presentation, the Company's induction program also conveyed other supporting documents including the Annual Report, the Company's Work Plan and Budget, Articles of Association, the Company's Long-Term Plan, and so forth.

In 2023, no appointment of new Directors was taking place, hence no company induction program was carried out for Directors.

### Board Of Directors Competency Development Program

Throughout 2023, the Company did not hold the Training and Development Program for the Board of Directors because the Board of Directors has participated an internal seminar held by the Company Group.

### Board of Directors Succession Policy

To prepare the Company's leaders, especially members of the Board of Directors who are professional, with integrity, dedicated and competent in carrying out the Company's operational activities, the requirements for the nomination of the Board of Directors to be determined in the GMS refer to the Company's Articles of Association, Financial Services Authority Regulation (POJK) No. 33/POJK.04/2014 concerning the Board of Directors and Board of Commissioners of Issuers or Public Companies.

As stated in POJK No. 33/POJK.04/2014, proposals for appointment, dismissal, and/or replacement of members of the Board of Directors to the GMS must take into account the recommendations of the Board of Commissioners or the committee that carries out the nomination function. In this case, the Company has a Remuneration and Nomination Committee that has a role in the nomination process for Members of the Company's Board of Directors.



## Pelaksanaan Tugas Dan Tangung Jawab Direksi Tahun 2023

Selama tahun 2023 Direksi telah mengeluarkan berbagai keputusan baik di bidang operasional, keuangan, maupun beberapa penunjang usaha melalui perangkat kebijakan berupa Keputusan Direksi, Peraturan Direksi, Surat Edaran, dan Instruksi Direksi.

Perbuatan Direksi yang Memerlukan Persetujuan Tertulis dari Dewan Komisaris Selama tahun 2023, tidak terdapat perbuatan Direksi yang harus mendapat persetujuan tertulis dari Dewan Komisaris.

## Penilaian Kinerja Direksi

### Kebijakan Penilaian Kinerja terhadap Direksi

Perusahaan telah memiliki kebijakan atas penilaian Direksi yang tertuang dalam Piagam Direksi. Sesuai dengan kebijakan tersebut, kinerja Direksi dinilai berdasarkan Key Performance Indicator (KPI) korporat yang ditetapkan. KPI Direksi secara kolektif merupakan KPI Direktur Utama, yang selanjutnya diturunkan kepada masing-masing anggota Direksi sesuai dengan tugas, fungsi dan tanggung jawab anggota Direksi tersebut dalam lingkup direktorat yang dipimpinnya. Dengan demikian, setiap anggota Direksi akan menyelaraskan sasaran/inisiatifnya dari direktorat yang dipimpinnya dan mengukur kinerjanya melalui KPI individu masing-masing anggota Direksi untuk memberikan kontribusi atau mendukung sasaran-sasaran strategi perusahaan. Selanjutnya Direksi akan mendapatkan penilaian dari pemegang saham berdasarkan kajian data yang dibandingkan dengan target yang telah disepakati pada Kontrak Manajemen.

Evaluasi atas pencapaian hasil KPI Direksi akan dilakukan oleh Dewan Komisaris berdasarkan kajian data yang dibandingkan dengan target yang telah disepakati. Capaian KPI Tahunan akan disampaikan kepada Pemegang Saham dalam Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perusahaan.

### Kriteria Penilaian

Pelaksanaan penilaian kinerja Direksi Perseroan dilakukan dengan mengacu kepada kriteria berikut ini:

1. Memimpin, mengelola, dan mengendalikan Perseroan sesuai dengan tujuan Perseroan;
2. Melakukan upaya untuk meningkatkan efisiensi dan efektivitas Perseroan;
3. Mengendalikan, memelihara dan mengelola aset Perseroan;
4. Menyusun rencana kerja tahunan yang memuat anggaran tahunan Perseroan dan wajib diajukan kepada Dewan Komisaris untuk mendapatkan persetujuan sebelum awal tahun buku berikutnya.

## Implementation of Duties and Responsibilities of the Board of Directors In 2023

During 2022, the Board of Directors has issued various decisions both in the operational, financial and several business support areas through policy tools in the form of Board of Directors Decisions, Board of Directors Regulations, Circular Letters, and Board of Directors Instructions.

Board of Directors Actions that Require Written Approval from the Board of Commissioners

During 2023, there were no actions of the Board of Directors that must receive written approval from the Board of Commissioners.

## Board Of Directors Performance Assessments

### Performance Assessment Policy for the Board of Directors

The Company has a policy on the assessment of the Board of Directors which stated in Board Manual of Director. In accordance with the policy, the performance of the Board of Directors is assessed based on the established corporate Key Performance Indicators (KPIs). The KPI of the Board of Directors is collegially the KPI of the President Director, which is then derived to each member of the Board of Directors in accordance with the duties, functions and responsibilities of members of the Board of Directors within the scope of the directorate he/she leads. As such, each Director will align his/her goals/initiatives from the directorate he/she leads and measure his/her performance through the individual KPIs of each member of the Board of Directors to contribute or support the company's strategic goals. Furthermore, the Board of Directors will get an assessment from shareholders based on a review of data compared with the targets agreed upon in the Management Contract.

Evaluation of the achievement of the KPI results of the Board of Directors will be conducted by the Board of Commissioners based on a review of data compared with agreed targets. The achievement of the Annual KPI will be presented to the Shareholders at the Company's Annual General Meeting of Shareholders.

### Assessment Criteria

The performance assessment of the Company's Board of Directors is carried out by referring to the following criterias:

1. Leading, managing, and controlling the Company in accordance with the Company's objectives;
2. Make efforts to improve efficiency and the effectiveness of the Company;
3. Controlling, maintaining and managing the Company's assets;
4. Prepare an annual work plan containing the Company's annual budget and must be submitted to the Board of Commissioners for approval before the beginning of the next financial year.



## Pihak yang Melakukan Penilaian

Penilaian Direksi dilakukan berdasarkan KPI Direksi yang telah ditetapkan Perusahaan, di mana KPI masing-masing anggota Direksi dinilai oleh Dewan Komisaris.

## Hasil Penilaian Kinerja Direksi

Pada tahun 2023, telah dilakukan penilaian kinerja Direksi secara kolegal dan kinerja masing-masing anggota Direksi sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Hasil Penilaian kinerja Direksi menunjukkan bahwa masing-masing anggota Direksi telah menjalankan tugas dan tanggung jawabnya dengan baik dan telah memberikan kontribusi kepada Perseroan sesuai dengan rencana kerja dan KPI yang diberikan.

## Penilaian Kinerja Komite Di Bawah Direksi

Evaluasi terhadap kinerja anggota Komite Penunjang Direksi dilakukan baik secara individual maupun secara kolektif dengan periode setiap 1 (satu) tahun melalui *self-assessment* dengan menggunakan metode evaluasi dalam suatu sistem yang ditetapkan oleh Direksi. Hasil evaluasi kinerja anggota Komite Penunjang Direksi menjadi bahan penilaian untuk perpanjangan masa kerja anggota Komite Penunjang Direksi untuk tahun berikutnya. Penilaian di antaranya meliputi kehadiran dalam rapat, kemampuan bekerja sama dan berkomunikasi secara aktif sesama anggota Komite, integritas, kemampuan memahami visi misi dan rencana strategis Perusahaan, serta kualitas atas saran/rekomendasi yang diberikan terkait program kerja masing-masing Komite Penunjang Direksi.

Dalam melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya, Direksi didukung oleh 1 (satu) Komite, yaitu Komite Investasi Sosial.

Komite Investasi Sosial membantu Direksi dalam rangka mendukung efektivitas pelaksanaan tugas dan fungsi pengawasan atas hal-hal yang terkait dengan kegiatan tanggung jawab sosial Perseroan, termasuk terkait rekomendasi kegiatan dan anggaran, perencanaan anggaran, serta kepatuhan terhadap peraturan perundang-undangan yang berlaku.

## Assessors

The assessment of the Board of Directors is based on the KPI of the Board of Directors that has been determined by the Company, where the KPI of each member of the Board of Directors is assessed by the Board of Commissioners.

## Results of the Board of Directors Performance Assessment

In 2023, a collegial performance assessment of the Board of Directors has been carried out and the performance of each Director in accordance with prevailing regulations.

Result of the Board of Directors' performance assessment shows that all members of the Board of Directors have carried out their duties and responsibilities properly and have contributed to the Company in accordance with the work plans and KPIs provided.

## Performance Assessment of Committees Under the Board of Directors

The performance assessment of members of the Board of Directors' Supporting Committee is conducted individually and collectively once a year by self-assessment utilising the evaluation technique stipulated by the Board of Directors. The results of the performance assessment of members of the Board of Directors' Supporting Committee serve as an assessment material for the extension of the service period of members of the Board of Directors' Supporting Committee for the following year. Attendance at meetings, the ability to cooperate and communicate actively among Committee members, integrity, the ability to understand the Company's vision, mission, and strategic plan, as well as the quality of suggestions/recommendations given regarding the work program of each Supporting Committee of the Board of Directors, are all factors considered.

In carrying out its duties and responsibilities, the Board of Directors is assisted by 1 (one) Committee, namely the Social Investment Committee.

The Societal Investment Committee assists the Board of Directors in order to support the effectiveness of the implementation of duties and supervisory functions on matters related to the Corporate Social responsibility, including recommendations for activities and budgets, budget plans, as well as compliance with prevailing laws and regulations.





# NOMINASI DAN REMUNERASI BAGI DEWAN KOMISARIS DAN DIREKSI

## NOMINATION AND REMUNERATION FOR THE BOARD OF COMMISSIONERS AND DIRECTORS

### Kebijakan dan Prosedur Nominasi

Berdasarkan Anggaran Dasar Perseroan, fungsi nominasi Dewan Komisaris dan Direksi dijalankan oleh RUPS. Usulan pengangkatan, pemberhentian dan/atau penggantian anggota Direksi kepada RUPS perlu memperhatikan rekomendasi dari rapat Dewan Komisaris dengan agenda nominasi. Dalam hal anggota Dewan Komisaris memiliki benturan kepentingan dengan usulan yang direkomendasikan, benturan kepentingan tersebut wajib diungkapkan.

Perseroan sendiri telah memiliki program dalam mempersiapkan calon-calon pemimpin melalui pengembangan kompetensi. Calon pemimpin Perseroan tidak hanya harus memiliki *hard skill* yang mumpuni tetapi juga harus memiliki kemampuan *soft skill* yang memadai untuk menduduki jabatan tersebut.

### Kebijakan dan Prosedur Penetapan Remunerasi

Fungsi remunerasi Perseroan dijalankan oleh Dewan Komisaris di mana penetapan besarnya diusulkan dalam rapat Dewan Komisaris berdasarkan pada pertimbangan hasil kinerja dan pencapaian target Perseroan, besaran pendapatan tahun sebelumnya, beban tugas dan tanggung jawab, serta tingkat remunerasi eksekutif pada perusahaan sejenis. Dewan Komisaris kemudian mengusulkan nilai remunerasi tahunan ke para pemegang saham untuk disetujui di dalam RUPS Tahunan.

Berikut prosedur penetapan remunerasi Dewan Komisaris dan Direksi:

1. Dewan Komisaris melakukan evaluasi terhadap kinerja Dewan Komisaris dan Direksi;
2. Dewan Komisaris menetapkan besaran remunerasi bagi Dewan Komisaris dan Direksi secara proporsional berdasarkan hasil evaluasi kinerja;
3. Dewan Komisaris mengusulkan nilai remunerasi tahunan ke para pemegang saham melalui RUPS
4. RUPS memutuskan nilai remunerasi tahunan bagi Dewan Komisaris dan Direksi dan

Besaran atau nominal remunerasi diputuskan oleh Dewan Komisaris dengan mempertimbangkan faktor berikut:

1. Laporan dari konsultan tenaga kerja independen;
2. Perusahaan lain yang memiliki bisnis yang sama atau mirip dengan Perseroan;
3. Klasifikasi dan porsi kerja dari masing-masing anggota Direksi dan Dewan Komisaris; dan
4. Biaya hidup untuk saat ini di Jakarta yang didasarkan pada, namun tidak terbatas pada, tingkat inflasi nasional.

### Nomination Policy and Procedure

Based on the Company's Articles of Association, the nomination function for the Board of Commissioners and the Board of Directors is carried out by the GMS. Proposals for the appointment, dismissal and/or replacement of members of the Board of Directors to the GMS need to take into account recommendations from the Board of Commissioners meeting with the nomination agenda. In the event that a member of the Board of Commissioners has a conflict of interest with the recommended proposal, the conflict of interest must be disclosed.

The Company has prepared programs to prepare prospective leaders through competency development. Prospective leaders of the Company must not only have qualified hard skills but also must have sufficient soft skills to occupy the position.

### Remuneration Policy and Procedure

The Company's remuneration function is carried out by the Board of Commissioners where determination of the amount is proposed at the Board of Commissioners' meeting based on consideration of the Company's performance results and achievement of targets, the previous year's income, the burden of duties and responsibilities, as well as the executive remuneration level in similar companies. Then, the Board of Commissioners proposes the amount of annual remuneration to the shareholders to be approved at the Annual GMS.

The following is the procedure for determining remuneration for the Board of Commissioners and the Board of Directors:

1. The Board of Commissioners evaluates the performance of the Board of Commissioners and the Board of Directors;
2. The Board of Commissioners determines the amount of remuneration for the Board of Commissioners and the Board of Directors proportionally based on the performance evaluation results;
3. The Board of Commissioners proposes the amount of annual remuneration to shareholders through the GMS
4. The GMS decides the amount of annual remuneration for the Board of Commissioners and the Board of Directors

Amount or nominal of remuneration will be decided by Board of Commissioners by determining the following factors:

1. Reports from independent labour consultants;
2. Other companies that have the same or similar business as the Company;
3. Classification and portion of work of each member of the Board of Directors and Board of Commissioners; and
4. The current cost of living in Jakarta is based on, but not limited to, the national inflation rate.



## Struktur Remunerasi Dewan Komisaris dan Direksi

Struktur remunerasi yang menunjukkan komponen Remunerasi dan jumlah nominal per komponen untuk seluruh anggota Dewan Komisaris dan Direksi selama tahun 2023 adalah sebagai berikut:

| Dewan Komisaris<br>Board of Commissioners  | Direksi<br>Board of Directors  |
|--|--|
| Honorarium<br>Honorarium   | Gaji<br>Salaries   |
| Bonus, tunjangan rutin, dan fasilitas lainnya dalam bentuk non-natura<br>Bonus, routine allowance, and other non natura facilities | Bonus, tunjangan rutin, dan fasilitas lainnya dalam bentuk non-natura<br>Bonus, routine allowance, and other non natura facilities |
| Fasilitas lain dalam bentuk natura<br>Other natura facilities  | Fasilitas lain dalam bentuk natura<br>Other natura facilities  |

Jumlah remunerasi Dewan Komisaris dan Direksi dalam 1 (satu) tahun yang diterima secara tunai selama tahun 2023 adalah sebagai berikut:

## Board of Commissioners and Directors Remuneration Structure

The remuneration structure that indicates the Remuneration component and nominal amount per component for all members of the Board of Commissioners and Directors during 2023 is as follows:

The amount of remuneration for the Board of Commissioners and Directors in 1 (one) year which is received in cash during 2023 are as follows:

| Remunerasi<br>Remuneration                     | 2023                  | 2022                  |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Dewan Komisaris   Board of Commissioners       | 4.000.000.000         | 4.000.000.000         |
| Direksi   Board of Directors                   | 11.000.000.000        | 11.000.000.000        |
| <b>Jumlah remunerasi   Total Remunerations</b> | <b>15.000.000.000</b> | <b>15.000.000.000</b> |

## Kebijakan Kepemilikan Saham Dewan Komisaris Dan Direksi

Seluruh anggota Dewan Komisaris dan Direksi wajib untuk memberitahukan kepada Perseroan apabila terjadi perubahan kepemilikan atas saham Perseroan, baik secara langsung maupun tidak langsung, selambat-lambatnya 3 (tiga) hari kerja setelah terjadinya perubahan kepemilikan akan saham Perseroan. Kewajiban ini tertuang dalam kebijakan Piagam Dewan Komisaris dan Direksi.

## Board of Commissioners and Directors Share Ownership Policy

All members of the Board of Commissioners and Directors are required to notify the Company if there is a change in ownership of the Company's shares, either directly or indirectly, no later than 3 (three) working days after the change of ownership of the Company's shares. This obligation is contained in the Charter of Board of Commissioners and Directors.

Berikut informasi kepemilikan saham anggota Dewan Komisaris dan Direksi sepanjang tahun 2023:

The following are information on shares ownership members of the Board of Commissioners and Directors in 2023:

### Kepemilikan Saham oleh Anggota Dewan Komisaris dan Direksi per 1 Januari dan 31 Desember 2023 Shares Ownership of the Board of Commissioners and Directors as of January 1 and December 31, 2023

| Nama<br>Name                                      | Jabatan<br>Position                              | Jumlah Saham<br>Total Shares | (%)  |
|---|--|------------------------------|------|
| <b>Dewan Komisaris<br/>Board of Commissioners</b> |  |                              |      |
| Laurent Didier, Dubedout                          | Komisaris Utama<br>President Commissioner        | 0                            | 0    |
| Mathieu Florent Jacques Barreau                   | Komisaris<br>Commissioner                        | 0                            | 0    |
| Sudjono Suhardjo                                  | Komisaris Independen<br>Independent Commissioner | 0                            | 0    |
| <b>Direksi<br/>Board of Directors</b>             |  |                              |      |
| Fajar Wahyudi                                     | Direktur Utama<br>President Director             | 0                            | 0    |
| Saiful Mizra bin Kassim                           | Direktur Keuangan<br>Finance Director            | 500                          | 0,00 |
| Xavier Bertin                                     | Direktur Komersial<br>Commercial Director        | 0                            | 0    |
| Ludi Darmawan                                     | Direktur SDM<br>HR Director                      | 13.900                       | 0,00 |



## Rangkap Jabatan Dewan Komisaris Direksi

Di tahun 2023, Perseroan telah memastikan anggota Dewan Komisaris dan Direksi memperhatikan dan tunduk pada ketentuan terkait rangkap jabatan Direksi sesuai dengan POJK No. 30/POJK.05/2014 tentang Tata Kelola Perusahaan yang Baik Bagi Perusahaan Pembiayaan dan perubahannya sebagaimana tercantum pada POJK No. 29/POJK.05/2020, dan POJK No. 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik.

## Board of Commissioners and Directors Concurrent Positions

In 2023, the Company has ensured that members of the Board of Commissioners and Directors pay attention to and comply with the provisions related to the concurrent positions of the Board of Directors in accordance with POJK No. 30/POJK.05/2014 on Good Corporate Governance for Financing Companies and its amendments of POJK No. 29/POJK.05/2020, and POJK No. 33/POJK.04/2014 on the Board of Directors and Board of Commissioners of Issuers or Public Companies.

|  | Kepengurusan pada Perusahaan/Institusi Lain<br>Management of Other Companies/ Institutions |  |                                    |
|--|--|--|------------------------------------|
|  | Sebagai Anggota Dewan Komisaris<br>As a Member of the Board of Commissioners               | Sebagai Anggota Direksi<br>As a Member of the Board of Directors | Jabatan Lainnya<br>Other Positions |
| <b>Dewan Komisaris</b><br>Board of Commissioners                               |  |  |                                    |
| <b>Laurent Didier, Dubedout</b><br>Komisaris Utama   President Commissioner    | x  | v  | v                                  |
| <b>Mathieu Florent Jacques Barreau</b><br>Komisaris   Commissioner             | x  | v  | v                                  |
| <b>Sudjono Suhardjo</b><br>Komisaris Independen   Independent Commissioner     | x  | x  | x                                  |
| <b>Direksi</b><br>Board of Directors   |  |  |                                    |
| <b>Fajar Wahyudi</b><br>Direktur Utama   President Director                    | v  | x  | x                                  |
| <b>Saiful Mizra bin Kassim</b><br>Direktur Keuangan   Financial Director       | x  | v  | x                                  |
| <b>Xavier Bertin</b><br>Direktur Komersial   Commercial Director               | x  | v  | x                                  |
| <b>Ludi Darmawan</b><br>Direktur Sumber Daya Manusia   Human Resource Director | v  | x  | x                                  |

Informasi detail mengenai rangkap jabatan anggota Dewan Komisaris dan Direksi di instansi/perusahaan/lembaga/organisasi lain sepanjang tahun 2023 dapat dilihat pada bab 3 (tiga) mengenai profil masing-masing anggota Dewan Komisaris dan Direksi

Detail information regarding the concurrent positions of members of the Board of Commissioners and Directors in other agencies/ companies/institutions/organizations in 2023 is presented in chapter 3 (three) on the profile of each member of the Board of Commissioners and Directors.

## Hubungan Afiliasi

Hubungan afiliasi adalah hubungan yang dimiliki Direksi, Dewan komisaris dan Pemegang Saham Utama dan/atau Pengendali Perseroan dalam bentuk:

- Hubungan keluarga karena perkawinan dan keturunan sampai derajat kedua baik horizontal maupun vertikal.
- Hubungan kepengurusan atau pengelolaan pada Pemegang Saham Utama/ Pengendali
- Hubungan kepemilikan saham masing-masing anggota Direksi dan Dewan komisaris pada Pemegang Saham Utama dan/atau Pengendali Perseroan sebagai badan hukum.

Berikut adalah hubungan afiliasi Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan per 31 Desember 2023:

## Affiliated Relationship

Affiliated Relations shall mean relationship between the Board of Directors, Board of Commissioners and Main/Controlling Shareholders of the Company, either in the form of:

- Family relationship due to marriage and descent to the second degree either horizontal or vertical.
- Management or oversight relationship with Main/ Controlling Shareholder.
- Share ownership by each member of the Board of Directors and Board of Commissioners to the Main/ Controlling Shareholders as legal entity.

The following are the affiliations held by the Company's Board of Commissioners and Directors as of December 31, 2023:



| Nama<br>Name  | Hubungan Keuangan Dengan<br>Financial Relations With |             |                |             |  |             | Hubungan Keuangan Dengan<br>Financial Relations With |             |                |             |  |             |
|---|--|-------------|----------------|-------------|--|-------------|--|-------------|----------------|-------------|--|-------------|
|   | Dewan Komisaris<br>BOC                               |             | Direksi<br>BOD |             | Pemegang Saham<br>Pengendali<br>Controlling<br>Shareholder |             | Dewan Komisaris<br>BOC                               |             | Direksi<br>BOD |             | Pemegang Saham<br>Pengendali<br>Controlling<br>Shareholder |             |
|   | Ya<br>Yes  | Tidak<br>No | Ya<br>Yes      | Tidak<br>No | Ya<br>Yes  | Tidak<br>No | Ya<br>Yes  | Tidak<br>No | Ya<br>Yes      | Tidak<br>No | Ya<br>Yes  | Tidak<br>No |
| <b>Dewan Komisaris</b><br>Board of Commissioners                                |  |             |                |             |  |             |  |             |                |             |  |             |
| <b>Laurent Didier, Dubedout</b><br>Komisaris Utama<br>President Commissioner    |  | ✓           |                | ✓           |  | ✓           |  | ✓           |                | ✓           |  | ✓           |
| <b>Mathieu Florent Jacques Barreau</b><br>Komisaris<br>Commissioner             |  | ✓           |                | ✓           |  | ✓           |  | ✓           |                | ✓           |  | ✓           |
| <b>Sudjono Suhardjo</b><br>Komisaris Independen<br>Independent Commissioner     |  | ✓           |                | ✓           |  | ✓           |  | ✓           |                | ✓           |  | ✓           |
| <b>Direksi   Board of Directors</b>   |  |             |                |             |  |             |  |             |                |             |  |             |
| <b>Fajar Wahyudi</b><br>Direktur Utama<br>President Director                    |  | ✓           |                | ✓           |  | ✓           |  | ✓           |                | ✓           |  | ✓           |
| <b>Saiful Mizra bin Kassim</b><br>Direktur Keuangan<br>Financial Director       |  | ✓           |                | ✓           |  | ✓           |  | ✓           |                | ✓           |  | ✓           |
| <b>Xavier Bertin</b><br>Direktur Komersial<br>Commercial Director               |  | ✓           |                | ✓           |  | ✓           |  | ✓           |                | ✓           |  | ✓           |
| <b>Ludi Darmawan</b><br>Direktur Sumber Daya Manusia<br>Human Resource Director |  | ✓           |                | ✓           |  | ✓           |  | ✓           |                | ✓           |  | ✓           |

## Keberagaman Dewan Komisaris dan Direksi

Komposisi Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan yang menjabat saat ini telah memiliki keragaman keahlian, latar belakang, pengetahuan, dan pengalaman industri yang merupakan faktor penting untuk memastikan efektivitas pelaksanaan fungsi pengawasan terhadap pengelolaan Perseroan yang diemban oleh Dewan Komisaris dan juga pengelolaan Perseroan oleh Direksi.

## Diversity of the Board of Commissioners and Directors

The composition of the Company's current Board of Commissioners and Directors has a diversity of expertise, background, knowledge, and industry experience which are important factors to ensure the effectiveness of the implementation of the supervisory function of the Company's management carried out by the Board of Commissioners and the Company's management by the Board of Directors.

| No  | Nama<br>Name                           | Jabatan<br>position                                     | Usia (tahun)<br>Age (year) | Jenis Kelamin<br>Gender | Pendidikan<br>Education | Pengalaman<br>Experience  |
|---|--|---|----------------------------|-------------------------|-------------------------|---|
| <b>Dewan Komisaris   Board of Commissioners</b> |  |   |                            |                         |                         |   |
| 1   | <b>Laurent Didier, Dubedout</b>        | Komisaris Utama<br>President Commissioner               | 46                         | Pria<br>Male            | S2<br>Post Graduate     | Pengalaman di bidang Teknik, Marketing dan Manajemen<br>Expert in Engineering, Marketing and Management                             |
| 2   | <b>Mathieu Florent Jacques Barreau</b> | Komisaris<br>Commissioner                               | 49                         | Pria<br>Male            | S2<br>Post Graduate     | Pengalaman di bidang Teknik, Manajemen, dan Industri Minyak dan Gas.<br>Expert in Engineering, Management, Gas and Oil Industry.    |
| 3   | <b>Sudjono Suhardjo</b>                | Komisaris Independen<br>Independent Commissioner        | 66                         | Pria<br>Male            | S2<br>Post Graduate     | Berpengalaman di manajemen dan Teknik<br>Expert in management and engineering   |
| <b>Direksi / Board of Directors</b>             |  |   |                            |                         |                         |   |
| 1   | <b>Fajar Wahyudi</b>                   | Direktur Utama<br>President Director                    | 43                         | Pria<br>Male            | S1<br>Bachelor          | Berpengalaman di bidang Teknik, operasional, keselamatan dan manajemen<br>Expert in Engineering, operational, safety and management |
| 2   | <b>Saiful Mizra bin Kassim</b>         | Direktur Keuangan<br>Finance Director                   | 57                         | Pria<br>Male            | S1<br>Bachelor          | Berpengalaman di bidang akunting<br>Expert in accounting  |
| 3   | <b>Xavier Bertin</b>                   | Direktur Komersial<br>Commercial Director               | 44                         | Pria<br>Male            | S2<br>Post Graduate     | Berpengalaman di bidang penjualan dan marketing<br>Expert in sales and marketing  |
| 4   | <b>Ludi Darmawan</b>                   | Direktur Sumber Daya Manusia<br>Human Resource Director | 55                         | Pria<br>Male            | S2<br>Post Graduate     | Berpengalaman di bidang SDM<br>Expert in HR   |





## KOMITE AUDIT AUDIT COMMITTEE

Komite Audit dibentuk dan bertanggung jawab kepada Dewan komisaris untuk menerapkan pengendalian internal dan audit serta memberikan opini secara independen mengenai hal-hal yang memerlukan perhatian Dewan komisaris sesuai dengan prinsip-prinsip GCG dan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Komite Audit membantu Dewan Komisaris dalam melaksanakan fungsi pengawasan, memastikan perusahaan dikelola dengan manajemen yang sehat, memberikan nasihat dalam pelaksanaan pengendalian internal dan audit perusahaan, membuat laporan secara tertulis atas setiap penugasan yang diberikan oleh Dewan Komisaris, serta membuat laporan pelaksanaan kegiatan Komite Audit dan tingkat pencapaian kinerjanya untuk diungkapkan dalam Laporan Tahunan Perusahaan.

### Dasar Hukum

Komite Audit Perseroan dibentuk masing-masing melalui Surat keputusan Dewan komisaris No. 056/CT/DEKOM/X/013 tanggal 20 Desember 2013 dan telah sesuai dengan:

1. Peraturan Otoritas jasa keuangan No. 55/POJK.04/2015 tanggal 23 Desember 2015 tentang Pembentukan dan Pedoman Pelaksanaan kerja komite Audit.
2. Peraturan Bursa Efek Indonesia No. I-A
3. Anggaran Dasar Perseroan

### Keanggotaan Komite Audit

Komite Audit Perusahaan terdiri dari 3 (tiga) orang anggota yang berasal dari Komisaris Independen (Ketua Komite), dan pihak independen (anggota) yang diangkat dan diberhentikan oleh Dewan Komisaris. Hal ini telah sesuai dengan Peraturan OJK No. 55/POJK.04/2015 tentang Pembentukan dan Pedoman Pelaksanaan Kerja Komite Audit.

Berikut susunan Komite Audit Perseroan per tanggal 31 Desember 2023:

| Nama<br>Name                  | Jabatan di Perusahaan<br>Position in the Company | Jabatan Komite Audit<br>Position in the Committee | Dasar Pengangkatan<br>Basis of Appointment                  | Periode<br>Period |
|-------------------------------|--|---|---|-------------------|
| <b>Sudjono Suhardjo</b>       | Komisaris Independen<br>Independent Commissioner | Ketua<br>Chairman                                 | SK Dewan Komisaris 28 Juni 2022<br>BOC Decree June 28, 2022 | 2022 - 2025       |
| <b>Roslini Onwardi</b>        | Pihak Independen<br>Independent Party            | Anggota<br>Member                                 | SK Dewan Komisaris 28 Juni 2022<br>BOC Decree June 28, 2022 | 2022 - 2025       |
| <b>Ndat Natanael Brahmana</b> | Pihak Independen<br>Independent Party            | Anggota<br>Member                                 | SK Dewan Komisaris 28 Juni 2022<br>BOC Decree June 28, 2022 | 2022 - 2025       |

The Audit Committee was established and is responsible to the Board of Commissioners to implement the internal control and audit as well as providing an independent opinion to matters that require attention of the Board of Commissioners in accordance with the principles of Good Corporate Governance and prevailing laws and regulation.

The Audit Committee assists the Board of Commissioners in carrying out supervisory functions, ensuring the company is managed with sound management, providing advice in the implementation of internal control and company audits, making written reports on every assignment given by the Board of Commissioners, and making reports on the implementation of Audit Committee activities and the level of achievement of its performance to be disclosed in the Company's Annual Report.

### Legal References

The Company's Audit Committee is established by the decree of the Board of Commissioners No. 056/CT/DEKOM/X/013 dated December 20, 2013 in accordance with:

1. The Financial Services Authority (OJK) Regulation No. 55/POJK.04/2015 dated 23 December 2015 on Establishment and Implementation Guidelines of the Audit Committee.
2. Indonesia Stock Exchange Regulation No. I-A.
3. The Company's Articles of Association.

### Audit Committee Membership

The Company's Audit Committee composes 3 (three) members consisting of Independent Commissioners (Chairman), and independent parties (members) who are appointed and dismissed by the Board of Commissioners. This is in accordance with OJK Regulation No. 55/POJK.04/2015 concerning the Establishment and Work Guidelines of Audit Committees.

The following is the composition of the Company's Audit Committee as of December 31, 2023:



## Profil Anggota Komite Audit

## Audit Committee Members Profiles



**SUDJONO SUHARDJO**  
Ketua Komite Audit  
Chairman of Audit Committee

Profil Sudjono Suhardjo sebagai Ketua Komite Audit sekaligus Komisaris Independen dapat dilihat pada Profil Dewan Komisaris Perusahaan pada Bab Profil Perusahaan dalam Laporan Tahunan ini.

Sudjono Suhardjo's profile as Chairman of the Audit Committee as well as Independent Commissioner is presented in the Profile of the Company's Board of Commissioners of the Company Profile Chapter in this Annual Report.



**ROSLINI ONWARDI**  
Anggota Komite Audit  
Member of Audit Committee

**Usia**  
62 tahun

**Age**  
62 years old

**Kewarganegaraan**  
Indonesia

**Citizenship**  
Indonesian

**Dasar Hukum Penunjukan**  
SK Dewan Komisaris 28 Juni 2022

**Legal Basis of Appointment**  
BOC Decree June 28, 2022

**Riwayat Pendidikan**

- Master of Business Administration, Newport University (1997 – 1999)
- Sekolah Tinggi Penerjemah Nasional, Universitas Nasional (1990 – 1993)
- Secretarial Academy (Aksek/LPK) Tarakanita (1980 – 1983)

**Educational Background**

- Master of Business Administration, Newport University (1997 – 1999)
- National College of Translators, National University (1990 – 1993)
- Secretarial Academy (Aksek/LPK) Tarakanita (1980 – 1983)

**Rangkap Jabatan**

- Komisaris Independen PT Puri Global Sukses Tbk (2020 – sekarang)
- Ketua Komite Audit PT Puri Global Sukses Tbk (2020 – sekarang)
- Ketua Komite Remunerasi dan Kompensasi PT Puri Global Sukses Tbk (2020 – sekarang)
- Penasihat Direktur Utama PT Indo Tambangraya Megah Tbk (2017 – sekarang)

**Concurrent Positions**

- Independent Commissioner of PT Puri Global Sukses Tbk (2020 – present)
- Chairman of Audit Committee of PT Puri Global Sukses Tbk (2020 – present)
- Chairman of Remuneration and Compensation of PT Puri Global Sukses Tbk (2020 – present)
- Advisor to President Director PT Indo Tambangraya Megah Tbk (2017 – present)

**Pengalaman Kerja**  
PT Puri Global Sukses Tbk

- Komisaris Independen (2020 – sekarang)
- Ketua Komite Audit (2020 – sekarang)
- Ketua Komite Remunerasi dan Kompensasi (2020 – sekarang)

**Work Experience**  
PT Puri Global Sukses Tbk

- Independent Commissioner (2020 – present)
- Chairman of Audit Committee (2020 – present)
- Chairman of Remuneration and Compensation (2020 – present)

PT Indo Tambangraya Megah Tbk

- Penasihat Direktur Utama (2017 – sekarang)
- Kepala Sekretaris Perusahaan (2007 – 2017)
- Wakil Direktur Legal (2005 – 2007)
- Wakil Direktur SDM (2001 – 2006)
- Sekretaris Direktur Utama (1986 – 2001)

PT Indo Tambangraya Megah Tbk

- Advisor to President Director (2017 – present)
- Head of Corporate Secretary (2007 – 2017)
- Deputy Director for Legal (2005 – 2007)
- Deputy Director for HR (2001 – 2006)
- Secretary to President Director (1986 – 2001)

PT Indo Futura Agung 9CASTELLI

- Sekretaris Departemen Manager Umum dan Pemasaran (1984 – 1986)

PT Indo Futura Agung 9CASTELLI

- Secretar to General Manager & Marketing Department (1984 – 1986)

PT HARASIA (Oil Field Supplies)

- Sekretaris Managing Director 91982 – 1984)

PT HARASIA (Oil Field Supplies)

- Secretary to Managing Director (1982 – 1984)



## NDAT NATANAEL BRAHMANA

Anggota Komite Audit  
Member of Audit Committee

|  |  |
|--|--|
| <b>Usia</b><br>54 tahun  | <b>Age</b><br>54 years old   |
| <b>Kewarganegaraan</b><br>Indonesia  | <b>Citizenship</b><br>Indonesian   |
| <b>Dasar Hukum Penunjukan</b><br>SK Dewan Komisaris 28 Juni 2022   | <b>Legal Basis of Appointment</b><br>BOC Decree June 28, 2022  |
| <b>Riwayat Pendidikan</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Sarjana Akuntansi Universitas Padjajaran, Bandung, Indonesia (1993)</li> <li>- Magister Manajemen, PPM Manajemen, Jakarta, Indonesia (2012)</li> </ul>  | <b>Educational Background</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Bachelor of Accounting, Padjajaran University, Bandung, Indonesia (1993)</li> <li>- Master of Management, PPM Manajemen, Jakarta, Indonesia (2012)</li> </ul>   |
| <b>Rangkap Jabatan</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Anggota Komite Audit PT Perusahaan Gas Negara (PGN) Tbk (2018 – sekarang)</li> <li>- Penasihat Independen (2015 – sekarang)</li> </ul>   | <b>Concurrent Positions</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Member of Audit Committee of PT Perusahaan Gas Negara (PGN) Tbk (2018 – present)</li> <li>- Independent Advisor (2015 – present)</li> </ul>   |
| <b>Pengalaman Kerja</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Anggota Komite Audit PT Perusahaan Gas Negara (PGN) Tbk (2018 – sekarang)</li> <li>- Penasihat Independen (2015 – sekarang)</li> <li>- Direktur Keuangan dan Urusan Umum PT Pertamina Niaga (2013 – 2015)</li> <li>- Senior Advisor Corporate Finance untuk Direktur Utama Pertamina (Persero) (2008 – 2013)</li> <li>- Wakil Presiden Keuangan dan Hubungan Investor PT Mobile-8 Telecom Tbk (2006 – 2008)</li> <li>- Asisten Manajer sampai dengan Senior Manajer PT Ernst &amp; Young Consulting (1999 – 2006)</li> <li>- Junior Audit sampai dengan Supervisor KPMG Hanadi Sudjendro &amp; Rekan (1994 – 1999)</li> </ul> | <b>Work Experience</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Member of Audit Committee of PT Perusahaan Gas Negara (PGN) Tbk (2018 – present)</li> <li>- Independent Advisor (2015 – present)</li> <li>- Director of Finance and general Affairs of PT Pertamina Niaga (2013 – 2015)</li> <li>- Senior Advisor Corporate Finance for President Director of Pertamina (Persero) (2008 – 2013)</li> <li>- Vice President of Finance and Investor Relations of PT Mobile-8 Telecom Tbk (2006 – 2008)</li> <li>- Assistant Manager to Senior Manager of PT Ernst &amp; Young Consulting (1999 – 2006)</li> <li>- Junior Audit to Supervisor of KPMG Hanadi Sudjendro &amp; Rekan (1994 – 1999)</li> </ul> |
| <b>Sertifikasi</b><br>Audit Committee Certification  | <b>Certification</b><br>Indonesian Institute of Audit Committee  |

## Independensi Komite Audit

Untuk dapat menjaga independensi setiap anggota Komite, masing-masing anggota Komite Penunjang Dewan Komisaris setiap tahunnya memberikan pernyataan independensi. Berikut pernyataan Independensi Komite Audit berdasarkan Peraturan OJK No. 55/POJK.04/2015 tentang Pembentukan dan Pedoman Pelaksanaan Kerja Komite Audit.

## Statement of Independence of Audit Committee

To maintain the independence of each member of the Committee, each member of the Supporting Committee of the Board of Commissioners annually provides a statement of independence. The following is a statement of Audit Committee Independence based on OJK Regulation No. 55/POJK.04/2015 concerning the Establishment and Work Guidelines of the Audit Committee.

| Pernyataan Independensi   | Sudjono Suhardjo | Roslini Onwardi | Ndat Natanael Brahmna |
|---|------------------|-----------------|-----------------------|
| Bukan merupakan orang dalam Kantor Akuntan Publik, Kantor Konsultan Hukum, Kantor Jasa Penilai Publik atau pihak lain yang memberi jasa asuransi, jasa non asuransi, jasa penilai dan/atau jasa konsultasi lain kepada Perseroan dalam waktu 6 (enam) bulan terakhir;<br>Not a person in the Public Accountant Firm, Legal Consultant Firm, Public Appraisal Service Office or other parties who provide insurance services, non-insurance services, appraisal services and/or other consulting services to the Company within the last 6 (six) months; | ✓                | ✓               | ✓                     |
| Bukan merupakan orang yang bekerja atau mempunyai wewenang dan tanggung jawab untuk merencanakan, memimpin, mengendalikan, atau mengawasi kegiatan Perseroan dalam waktu 6 (enam) bulan terakhir (kecuali Komisaris Independen);<br>Not a person who works or has the authority and responsibility to plan, lead, control, or supervise the Company's activities within the last 6 (six) months (except for Independent Commissioners);   | ✓                | ✓               | ✓                     |
| Tidak mempunyai saham langsung maupun tidak langsung di Perseroan;<br>Does not have direct or indirect shares in the Company  | ✓                | ✓               | ✓                     |
| Keluarga tidak mempunyai saham langsung maupun tidak langsung di Perseroan;<br>The family has neither direct nor indirect shares in the Company;  | ✓                | ✓               | ✓                     |
| Tidak mempunyai hubungan Afiliasi dengan anggota Dewan Komisaris, anggota Direksi, atau Pemegang Saham Utama Perseroan;<br>Has no affiliation with members of the Board of Commissioners, members of the Board of Directors, or Major Shareholders of the Company;  | ✓                | ✓               | ✓                     |
| Tidak mempunyai hubungan usaha baik langsung maupun tidak langsung yang berkaitan dengan kegiatan usaha Perseroan;<br>Does not have a business relationship either directly or indirectly related to the Company's business activities;   | ✓                | ✓               | ✓                     |
| Tidak menjabat sebagai pengurus partai politik dan/atau calon/anggota legislatif dan/atau merupakan calon atau menjabat sebagai kepala/wakil kepala pemerintahan daerah;<br>Does not serve as an administrator of a political party and/or candidate/member of the legislature and/or is a candidate or serves as the head/deputy head of local government;   | ✓                | ✓               | ✓                     |

## Pedoman Kerja Komite Audit

Agar Komite Audit dapat berperan secara efisien dan efektif, maka disusun Pedoman Kerja Komite Audit yang disahkan oleh Dewan Komisaris dan telah diperbaharui pada tanggal 20 Desember 2022 serta telah dipublikasikan di situs Perusahaan. Pedoman Kerja tersebut mencakup tugas dan tanggung jawab Komite Audit, komposisi, struktur dan persyaratan keanggotaan Komite Audit, tata cara dan prosedur kerja Komite Audit, rapat Komite Audit, Sistem Pelaporan, ketentuan mengenai penanganan pengaduan atau pelaporan sehubungan dugaan pelanggaran terkait pelaporan keuangan, dan masa tugas Komite Audit.

## Tugas dan Tanggung Jawab Komite Audit

Komite Audit berfungsi sebagai perpanjangan tangan Dewan Komisaris dalam menjalankan fungsi pengawasan dan/atau pemantauan. Berdasarkan piagam Komite Audit, tugas dan tanggung jawab Komite Audit Perusahaan adalah sebagai berikut:

1. Membuat rencana kerja tahunan Komite Audit yang disetujui oleh Dewan Komisaris.
2. Melakukan penelaahan atas informasi keuangan yang akan dikeluarkan Perusahaan kepada publik dan/atau pihak otoritas antara lain laporan keuangan, proyeksi, dan laporan lainnya terkait dengan informasi keuangan Perusahaan.
3. Melakukan penelaahan atas ketaatan terhadap peraturan perundang-undangan yang berhubungan dengan kegiatan Perusahaan.
4. Memberikan pendapat independen dalam hal terjadi perbedaan pendapat antara manajemen dan Akuntan atas jasa yang diberikannya
5. Memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris mengenai penunjukan Akuntan yang didasarkan pada independensi, ruang lingkup penugasan, dan imbalan jasa.
6. Melakukan penelaahan atas pelaksanaan pemeriksaan oleh auditor internal dan mengawasi pelaksanaan tindak lanjut oleh Direksi atas temuan auditor internal.
7. Melakukan penelaahan terhadap aktivitas pelaksanaan manajemen risiko yang dilakukan oleh Direksi.
8. Menelaah pengaduan yang berkaitan dengan proses akuntansi dan pelaporan keuangan Perusahaan.
9. Menelaah dan memberikan saran kepada Dewan Komisaris terkait dengan adanya potensi benturan kepentingan Perusahaan.
10. Menjaga kerahasiaan dokumen, data dan informasi Perusahaan.

## Masa Jabatan

Masa tugas anggota Komite Audit tidak boleh lebih lama dari masa jabatan Dewan Komisaris dan dapat dipilih kembali hanya untuk 1 (satu) periode berikutnya. Apabila Komisaris Independen sebagai ketua Komite Audit berhenti sebelum masa tugas berakhir, peran Ketua akan diganti oleh Komisaris Independen lainnya.

## Audit Committee Charter

To carry out an efficient and effective role, the Audit Committee Charter was updated and ratified by the Board of Commissioners on December 20, 2022 and have been published on the Company's website. The Charter include the Audit Committee's duties and responsibilities, composition, structure and requirements for membership of the Audit Committee, methods and work procedures for the Audit Committee, Audit Committee meetings, Reporting System, provisions regarding handling complaints or reporting regarding alleged violations related to financial reporting, and the term of office of the Audit Committee.

## Duties and Responsibilities of Audit Committee

The Audit Committee functions as an extension of the Board of Commissioners in carrying out supervisory and/or monitoring functions. Based on the Audit Committee charter, the duties and responsibilities of the Company's Audit Committee are as follows:

1. Formulating an annual work plan for the Audit Committee which is approved by the Board of Commissioners.
2. Reviewing the financial information that will be released by the Company to the public and/or authorities, including financial statements, projections and other reports related to the Company's financial information.
3. Reviewing compliance with laws and regulations related to the Company's activities.
4. Providing an independent opinion in the event of a difference of opinion between management and the accountant for the services provided
5. Providing recommendations to the Board of Commissioners regarding the appointment of an Accountant based on independence, scope of assignment, and compensation for services.
6. Reviewing the implementation of audit by the internal auditor and supervising the implementation of follow-up actions by the Board of Directors on the findings of the internal auditor.
7. Reviewing the implementation of risk management activities carried out by the Board of Directors.
8. Reviewing complaints related to the Company's accounting and financial reporting processes.
9. Reviewing and providing advice to the Board of Commissioners regarding potential conflicts of interest of the Company.
10. Maintaining confidentiality of Company documents, data and information.

## Term of Office

The term of office of members of the Audit Committee may not be longer than the term of office of the Board of Commissioners and may be re-elected only for the next 1 (one) period. If the Independent Commissioner as chairperson of the Audit Committee resigns before the end of his term of office, the role of the chairperson will be substituted by another Independent Commissioner.





## Rapat Komite Audit

Ketentuan pelaksanaan Rapat Komite Audit tercantum dalam Piagam/Charter Komite Audit. Komite Audit mengadakan rapat berkala sekurang-kurangnya 1 (satu) kali dalam 3 (tiga) bulan. Rapat Komite Audit dapat diselenggarakan apabila dihadiri oleh lebih dari 1/2 (satu per dua) jumlah anggota dan dipimpin oleh Ketua Komite Audit atau anggota senior Komite Audit apabila Ketua berhalangan hadir. Rapat dapat diadakan secara fisik dan non fisik melalui *teleconference*, *video conference* atau fasilitas media elektronik lainnya. Jika dipandang perlu, Komite Audit dapat mengundang pihak manajemen yang terkait dengan materi rapat untuk hadir dalam rapat Komite Audit.

Sepanjang tahun 2023 telah dilaksanakan 4 (empat) kali rapat Komite Audit. Adapun kehadiran masing-masing anggota Komite Audit dalam Rapat Komite Audit selama tahun 2023 sebagai berikut:

**Rapat Komite Audit**  
**Audit Committee Meeting**

| Nama<br>Name           | Jabatan<br>Position | Jumlah Rapat<br>Total Meetings | Jumlah Kehadiran<br>Total Attendance | (%) Kehadiran<br>(%) Attendance |
|------------------------|---------------------|--------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|
| Sudjono Suhardjo       | Ketua<br>Chairman   | 4                              | 4                                    | 100                             |
| Roslini Onwardi        | Anggota<br>Member   | 4                              | 4                                    | 100                             |
| Ndat Natanael Brahmana | Anggota<br>Member   | 4                              | 4                                    | 100                             |

## Pengembangan Kompetensi Komite Audit

Sepanjang tahun 2023, Perseroan tidak menyelenggarakan Program Pelatihan dan Pengembangan untuk Dewan Komisaris dengan alasan Dewan Komisaris telah berpartisipasi pada seminar yang diselenggarakan secara internal oleh Grup Perseroan.

## Pelaksanaan Tugas Komite Audit

Selama tahun 2023, Komite Audit telah melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya sesuai Pedoman Kerja Komite Audit serta Program Kerja Komite Audit Tahun 2023. Realisasi pelaksanaan tugas Komite Audit di tahun 2023, diantaranya:

1. Menelaah laporan keuangan Perseroan
2. Menelaah kinerja Akuntan Publik dan Kantor Akuntan Publik
3. Menelaah hasil temuan Internal Audit

## Audit Committee Meetings

The provisions for the implementation of the Audit Committee Meeting are stated in the Audit Committee Charter. The Audit Committee holds periodic meetings at least once in 3 (three) months. The Audit Committee meetings can be held if attended by more than 1/2 (one half) of total members and chaired by the Chairman or senior members of the Audit Committee if the Chairman is unable to attend. Meetings can be held physically and non-physically through teleconference, video conference or other electronic media facilities. If deemed necessary, the Audit Committee may invite management related to the meeting material to attend the Audit Committee meeting.

Throughout 2023, 4 (four) Audit Committee meetings have been held. The attendance of each member of the Audit Committee in the Audit Committee Meeting during 2023 is as follows:

## Audit Committee Competency Development

Throughout 2023, the Company did not hold the Training and Development Program for the Board of Commissioners because the Board of Commissioners has participated an internal seminar held by the Company Group.

## Implementation of Audit Committee Duties

During 2023, the Audit Committee has carried out its duties and responsibilities in accordance with the Audit Committee Charter and Work Program for 2023. Realization of the implementation of the Audit Committee's duties in 2023, is as follows:

1. Review the Company's financial statements
2. Review the performance of Public Accountants and Public Accounting Firms
3. Review the Internal Audit findings



## Komite Investasi Sosial SOCIETAL INVESTMENT COMMITTEE

Komite Investasi Sosial dibentuk dan bertanggung jawab kepada Direksi untuk menjalankan kegiatan tanggung jawab sosial perusahaan (CSR) termasuk terkait rekomendasi kegiatan dan anggaran, perencanaan anggaran, serta kepatuhan terhadap peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Komite Investasi Sosial membantu Direksi dalam melaksanakan pengelolaan Perseroan, mengontrol jenis dan anggaran kegiatan CSR, membuat laporan secara tertulis atas setiap penugasan yang diberikan oleh Direksi, serta membuat laporan pelaksanaan kegiatan CSR dan tingkat pencapaian kinerjanya untuk diungkapkan dalam Laporan Tahunan Perusahaan.

The Societal Investment Committee was established and is responsible to the Board of Directors to implement the corporate social responsibility (CSR) including recommendations for activities and budgets, budget plans, as well as compliance with prevailing laws and regulations.

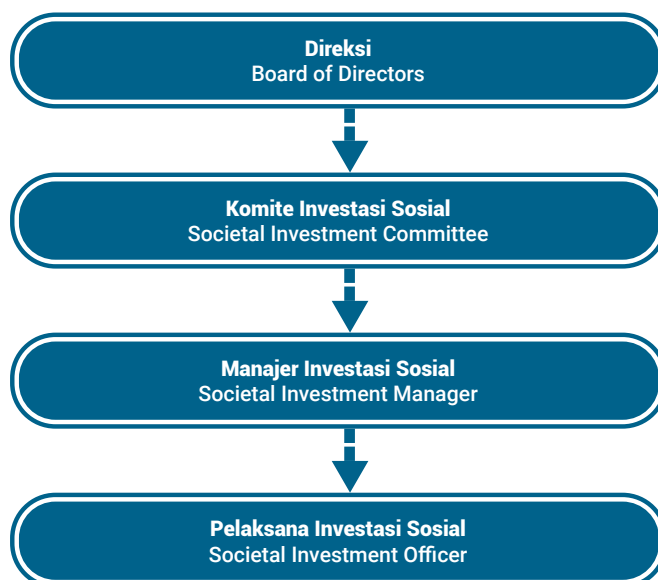
The Societal Investment Committee assists the Board of Directors in managing the Company, control the type and budget of CSR activities, making written reports on every assignment given by the Board of Directors, and making reports on the implementation of CSR activities and the level of achievement of its performance to be disclosed in the Company's Annual Report.

### Struktur Organisasi dan Kedudukan Komite Investasi Sosial

Berdasarkan Piagam Pembangunan Berkelanjutan dan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan yang ditandatangani Direktur Utama pada tanggal 17 April 2023, Struktur Organisasi dan Kedudukan Komite Investasi Sosial Perusahaan adalah sebagai berikut:

### Societal Investment Committee Organizational Structure and Position

Based on Charter of the Sustainable Development and Corporate Social Responsibility which was signed by the Board of Directors Decree on April 17, 2023, Organizational Structure and Position of Societal Investment Committee in the Company is as follows:



### Keanggotaan Komite Investasi Sosial

Komite Investasi Sosial Perusahaan terdiri dari 5 (lima) orang anggota yang berasal dari Direksi, dan pihak Independen dengan kedudukan setara yang diangkat dan diberhentikan oleh Direksi berdasarkan SK Dewan Direksi No. 030/CT/Dir/LD/IV/2023 tanggal 17 April 2023.

### Societal Investment Committee Membership

The Company's Societal Investment Committee composes 5 (five) members consisting of the Board of Directors, Independent party with equal position who are appointed and dismissed by the Board of Directors based on Board of Directors Decree No. 030/CT/Dir/LD/IV/2023 dated April 17, 2023.

Berikut susunan Komite Investasi Sosial Perseroan per tanggal 31 Desember 2023:

The following is the composition of the Company's Societal Investment Committee as of December 31, 2023:

| Nama<br>Name                   | Jabatan di Perusahaan<br>Position in the Company | Jabatan Komite Audit<br>Position in the Committee | Dasar Pengangkatan<br>Basis of Appointment   |
|--------------------------------|--|---|--|
| <b>Fajar Wahyudi</b>           | Direktur Utama<br>President Director             | Anggota<br>Member                                 | SK Dewan Direksi No. 030/CT/Dir/LD/IV/2023 tanggal 17 April 2023<br>Board of Directors Decree No. 030/CT/Dir/LD/IV/2023 dated April 17, 2023 |
| <b>Saiful Mizra bin Kassim</b> | Direktur Keuangan<br>Finance Director            | Anggota<br>Member                                 | SK Dewan Direksi No. 030/CT/Dir/LD/IV/2023 tanggal 17 April 2023<br>Board of Directors Decree No. 030/CT/Dir/LD/IV/2023 dated April 17, 2023 |
| <b>Xavier Bertin</b>           | Direktur Komersial<br>Commercial Director        | Anggota<br>Member                                 | SK Dewan Direksi No. 030/CT/Dir/LD/IV/2023 tanggal 17 April 2023<br>Board of Directors Decree No. 030/CT/Dir/LD/IV/2023 dated April 17, 2023 |
| <b>Ludi Darmawan</b>           | Direktur SDM<br>HR Director                      | Anggota<br>Member                                 | SK Dewan Direksi No. 030/CT/Dir/LD/IV/2023 tanggal 17 April 2023<br>Board of Directors Decree No. 030/CT/Dir/LD/IV/2023 dated April 17, 2023 |
| <b>Evirawaty Agustina</b>      | Pihak Independen<br>Independent Party            | Anggota<br>Member                                 | SK Dewan Direksi No. 030/CT/Dir/LD/IV/2023 tanggal 17 April 2023<br>Board of Directors Decree No. 030/CT/Dir/LD/IV/2023 dated April 17, 2023 |

## Profil Anggota Komite Investasi Sosial

## Societal Investment Committee Members Profiles



### FAJAR WAHYUDI

#### Ketua Komite Investasi Sosial

#### Chairman of Societal Investment Committee

Profil Fajar Wahyudi sebagai Ketua Komite Investasi Sosial sekaligus Direktur Utama dapat dilihat pada Profil Direksi Perusahaan pada Bab Profil Perusahaan dalam Laporan Tahunan ini.

Fajar Wahyudi's profile as Chairman of the Societal Investment Committee as well as President Director is presented in the Profile of the Company's Board of Directors of the Company Profile Chapter in this Annual Report.



### SAIFUL MIZRA BIN KASSIM

#### Anggota Komite Investasi Sosial

#### Member of Societal Investment Committee

Profil Saiful Mizra bin Kassim sebagai Anggota Komite Investasi Sosial sekaligus Direktur dapat dilihat pada Profil Direksi Perusahaan pada Bab Profil Perusahaan dalam Laporan Tahunan ini.

Saiful Mizra bin Kassim's profile as Member of the Societal Investment Committee as well as Director is presented in the Profile of the Company's Board of Directors of the Company Profile Chapter in this Annual Report.



### XAVIER BERTIN

#### Anggota Komite Investasi Sosial

#### Member of Societal Investment Committee

Profil Xavier Bertin sebagai Anggota Komite Investasi Sosial sekaligus Direktur dapat dilihat pada Profil Direksi Perusahaan pada Bab Profil Perusahaan dalam Laporan Tahunan ini.

Xavier Bertin's profile as Member of the Societal Investment Committee as well as Director is presented in the Profile of the Company's Board of Directors of the Company Profile Chapter in this Annual Report.



### LUDI DARMAWAN

#### Anggota Komite Investasi Sosial

#### Member of Societal Investment Committee

Profil Ludi Darmawan sebagai Anggota Komite Investasi Sosial sekaligus Direktur dapat dilihat pada Profil Direksi Perusahaan pada Bab Profil Perusahaan dalam Laporan Tahunan ini.

Ludi Darmawan's profile as Member of the Societal Investment Committee as well as Director is presented in the Profile of the Company's Board of Directors of the Company Profile Chapter in this Annual Report.


**EVIRAWATY AGUSTINA**

**Anggota Komite Investasi Sosial**  
Member of Societal Investment Committee

**Usia**

39 tahun

**Age**

39 years old

**Kewarganegaraan**

Indonesia

**Citizenship**

Indonesian

**Dasar Hukum Penunjukan**

SK Dewan Direksi No. 030/CT/Dir/LD/IV/2023 tanggal 17 April 2023

**Legal Basis of Appointment**

Board of Directors Decree No. 030/CT/Dir/LD/IV/2023 dated April 17, 2023

**Riwayat Pendidikan**

Beliau meraih gelar Sarjana Hukum dari Universitas Padjadjaran, Bandung (2007) dan LLM Degree with Business Administration, Certificate dari Northwestern Pritzker School of Law dan Northwestern Kellogg School of Management, Chicago (2017).

**Educational Background**

She earned Bachelor of Law from Universitas Padjadjaran, Bandung (2007) and LLM Degree with Business Administration Certificate from Northwestern Pritzker School of Law and Northwestern Kellogg School of Management, Chicago (2017).

Dalam melaksanakan tugasnya, Komite Investasi Sosial wajib menunjuk Manajer Investasi Sosial dengan kriteria sebagai berikut:

- Merupakan salah satu karyawan Perseroan dengan level Manajer ke atas.
- Cakap melakukan perbuatan hukum.
- Memiliki kemampuan untuk berinteraksi dan berkomunikasi secara efektif.
- Memiliki kompetensi di bidang pembangunan keberlanjutan dan tanggung jawab sosial perusahaan.
- Berdomisili di Indonesia.

Manajer Investasi Sosial diangkat dan diberhentikan oleh Direksi dengan masa jabatan yang ditentukan oleh Direksi.

Dalam hal terjadi kekosongan Manajer Investasi Sosial, Direksi harus menunjuk pengganti dalam waktu 30 hari terhitung sejak terjadinya kekosongan. Direksi dapat merangkap sebagai Manajer Investasi Sosial atau menunjuk individu lain untuk menjadi Manajer Investasi Sosial sementara waktu selama terjadi kekosongan pada posisi tersebut,

Per 31 Desember 2023, jabatan Manajer Investasi Sosial dijabat oleh Michael Hermawan berdasarkan SK Direksi No. 031/CT/Dir/LD/IV/2023 tanggal 17 April 2023

In carrying out its duties, Societal Investment Committee shall appoint Societal Investment Manager with the following criteria:

- Employee of the Company with manager level or above.
- Capable in performing legal actions.
- Having competencies to interact and communicate effectively.
- Having competencies in sustainable development and corporate social responsibilities aspects.
- Domiciled in Indonesia

Societal Investment Manager is appointed and terminated by the Board of Directors and the tenure is determined by the Board of Directors.

In the event of the vacancy of the Societal Investment Manager, the Board of Directors shall appoint a replacement within 30 days since the occurrence of such vacancy. Board of Directors can be concurrently as Societal Investment Manager or a temporarily appointed individuals as Societal Investment Manager during the vacancy period of the Societal Investment Manager.

As of 31 December 2023, position of Societal Investment Manager is held by Michael Hermawan based on BOD Decree No. 031/CT/Dir/LD/IV/2023 dsated April 17, 2023


**MICHAEL HERMAWAN**

**Manajer Investasi Sosial**  
Societal Investment Manager

Profil Michael Hermawan sebagai Manajer Investasi Sosial sekaligus Sekretaris Perusahaan dapat dilihat pada Profil Sekretaris Perusahaan pada Bab Tata Kelola Perusahaan dalam Laporan Tahunan ini.

Michael Hermawan's profile as Societal Investment Manager as well as Corporate Secretary is presented in the Profile of the Corporate Secretary of the Corporate Governance Chapter in this Annual Report.

## Tugas dan Tanggung Jawab Komite Investasi Sosial

Komite Investasi Sosial berfungsi sebagai perpanjangan tangan Direksi dalam menjalankan kegiatan CSR. Berikut tugas dan tanggung jawab Komite Investasi Sosial Perusahaan:

## Duties and Responsibilities of Societal Investment Committee

The Societal Investment Committee functions as an extension of the Board of Directors in carrying out CSR activities. The following is duties and responsibilities of Societal Investment Committee:





1. Menentukan program pembangunan keberlanjutan dan tanggung jawab sosial yang sejalan dengan fokus strategi Perseroan;
2. Menyusun laporan tahunan mengenai pelaksanaan, anggaran dan realisasi penggunaan anggaran untuk program tanggung jawab sosial dan pembangunan berkelanjutan;
3. Meninjau, menyetujui, atau menolak proposal anggaran dan program tanggung jawab sosial dan pembangunan keberlanjutan yang diajukan oleh Manajer Investasi Sosial;
4. Mengawasi pelaksanaan dan penggunaan anggaran untuk program tanggung jawab sosial dan pembangunan keberlanjutan di Perseroan dan entitas anak;
5. Meminta Manajer Investasi Sosial untuk memberikan pemaparan atau penjelasan mengenai pelaksanaan dan penggunaan anggaran untuk program tanggung jawab sosial dan pembangunan keberlanjutan;
6. Melakukan audit terhadap pelaksanaan dan penggunaan anggaran untuk program tanggung jawab sosial dan pembangunan keberlanjutan.

Sedangkan Manajer Investasi Sosial memiliki tugas dan tanggung jawab sebagai berikut:

1. Mengorganisir dan mengawasi pelaksanaan dan penggunaan anggaran untuk program tanggung jawab sosial dan pembangunan keberlanjutan sehari-hari;
2. Meninjau proposal program dan anggaran tanggung jawab sosial dan pembangunan keberlanjutan dari internal dan eksternal Perseroan;
3. Mengajukan proposal dan anggaran program tanggung jawab sosial dan pembangunan keberlanjutan kepada Komite Investasi Sosial;
4. Menjaga hubungan baik dengan pihak ketiga, baik individu maupun organisasi, sehubungan dengan pelaksanaan program tanggung jawab sosial dan pembangunan keberlanjutan;
5. Mengorganisir kesempatan untuk melakukan kegiatan relawan bagi karyawan Perseroan;
6. Menjadi perwakilan Perseroan untuk hadir dalam setiap pelaksanaan program tanggung jawab sosial dan pembangunan keberlanjutan dan memastikan identitas Perseroan tercantum dengan jelas;
7. Meninjau laporan pelaksanaan program dan penggunaan anggaran tanggung jawab sosial dan pembangunan keberlanjutan yang dilakukan oleh pihak ketiga;
8. Membuat laporan pelaksanaan dan penggunaan anggaran program tanggung jawab sosial dan pembangunan keberlanjutan secara berkala untuk disampaikan kepada Komite Investasi Sosial.

## Masa Jabatan

Berdasarkan SK Dewan Direksi No. 030/CT/Dir/LD/IV/2023 tanggal 17 April 2023, masa jabatan Komite Investasi Sosial berlaku sejak tanggal 17 April 2023 sampai dengan RUPST yang diselenggarakan di tahun 2025.

1. Determine social responsibilities and sustainable development program in compliance with Company's strategic focus;
2. Create annual report for the implementation, budget, and budget spending of social responsible and sustainable development program;
3. Review, approve, or decline proposal of program and budget of social responsibilities and sustainable development submitted by Societal Investment Manager;
4. Supervise the implementation and use of budget for social responsibilities and sustainable development program in the Company and subsidiaries;
5. Request Societal Investment Manager to provide explanation on the implementation and use of budget for social responsibilities and sustainable development program;
6. Perform audit on the implementation and use of budget for social responsibilities and sustainable development program.

Meanwhile the Societal Investment Manager has the following duties and responsibilities:

1. Organize and supervise the implementation and use of budget for social responsibilities and sustainable development program in daily basis.
2. Review the proposal for social responsibilities and sustainable development program and budget from internal and external of the Company;
3. Submit proposal and budget for social responsibilities and sustainable development program to Societal Investment Committee;
4. Maintain good relationship with third party, both individual and organization, related to the implementation of social responsibilities and sustainable development program;
5. Organize the opportunities to perform volunteer work for the Company;
6. Become the Company's representative in every social responsibilities and sustainable development program and ensure Company's identity is clearly present;
7. Review the implementation report of the social responsibilities and sustainable development program performed by third party;
8. Create periodic report for the implementation and use of budget of social responsibilities and sustainable development program to be submitted to Societal Investment Committee.

## Term of Office

Based on the Decree of the Board of Directors No. 030/CT/Dir/LD/IV/2023 dated April 17, 2023, the term of office of the Social Investment Committee is valid from April 17, 2023 until the AGMS held in 2025.



## Rapat Komite Investasi Sosial

Ketentuan pelaksanaan Rapat Komite Investasi Sosial tercantum dalam Piagam Pembangunan Berkelanjutan dan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan, di mana Komite Investasi Sosial mengadakan rapat berkala sekurang-kurangnya 2 (dua) kali dalam 1 (satu) tahun. Sepanjang tahun 2023 telah dilaksanakan 3 (tiga) kali rapat Komite Investasi Sosial. Adapun kehadiran masing-masing anggota Komite Investasi Sosial dalam Rapat Komite Investasi Sosial selama tahun 2023 sebagai berikut:

## Societal Investment Committee Meetings

The provisions for the implementation of the Societal Investment Committee Meeting are stated in Charter of the Sustainable Development and Corporate Social Responsibility, where the Societal Investment Committee holds periodic meetings at least 2 (two) times in 1 (one) year. Throughout 2023, 3 (three) Societal Investment Committee meetings have been held. The attendance of each member of the Societal Investment Committee in the Societal Investment Committee Meeting during 2023 is as follows:

### Rapat Komite Investasi Sosial Societal Investment Committee Meeting

| Nama<br>Name            | Jabatan<br>Position | Jumlah Rapat<br>Total Meetings | Jumlah Kehadiran<br>Total Attendance | (%) Kehadiran<br>(%) Attendance |
|-------------------------|---------------------|--------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|
| Fajar Wahyudi           | Anggota<br>Member   | 3                              | 3                                    | 100                             |
| Saiful Mizra bin Kassim | Anggota<br>Member   | 3                              | 3                                    | 100                             |
| Xavier Bertin           | Anggota<br>Member   | 3                              | 3                                    | 100                             |
| Ludi Darmawan           | Anggota<br>Member   | 3                              | 3                                    | 100                             |
| Evirawaty Agustina      | Anggota<br>Member   | 3                              | 3                                    | 100                             |

## Pengembangan Kompetensi Komite Investasi Sosial

Di tahun 2023, anggota Komite Investasi Sosial tidak mengikuti pelatihan dikarenakan komite yang baru saja dibentuk di tahun 2023.

## Societal Investment Committee Competency Development

In 2023, members of the Social Investment Committee did not participate in training because the committee has just been formed in 2023.

## Pelaksanaan Tugas Komite Investasi Sosial

Selama tahun 2023, Komite Investasi Sosial telah melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya sesuai Piagam Pembangunan Berkelanjutan dan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan, di antaranya menelaah dan menganalisa program dan anggaran pembangunan keberlanjutan dan tanggung jawab sosial, serta memberikan persetujuan terhadap setiap program dan anggaran kegiatan CSR.

## Implementation Of Societal Investment Committee Duties

During 2023, the Societal Investment Committee has carried out its duties and responsibilities in accordance with Charter of the Sustainable Development and Corporate Social Responsibility including reviewing and analyzing programs and budgets for sustainable development and social responsibility, as well as providing approval for each program and budget for CSR activities.



## SEKRETARIS PERUSAHAAN CORPORATE SECRETARY

Sekretaris Perusahaan bertanggung jawab langsung kepada Direksi serta diangkat dan diberhentikan berdasarkan keputusan Direksi. Sekretaris Perusahaan bertanggung jawab memfasilitasi komunikasi antara Direksi, Dewan komisaris, para pemegang saham, otoritas pasar modal dan para pemangku kepentingan lainnya agar terjalin dengan lancar, efektif, transparan dan komprehensif dengan tetap memperhatikan prinsip standar etika, prinsip GCG, dan nilai-nilai yang dipegang teguh oleh Perseroan.

The Corporate Secretary is directly responsible to the Board of Directors and is appointed and dismissed based on the Decree of the Board of Directors. The Corporate Secretary is responsible in facilitating communication between the Board of Directors, the Board of Commissioners, shareholders, capital market authorities and other stakeholders in order to be efficient, effective, transparent and comprehensive by taking into account the ethical standard, GCG principles and values held by the Company.

### Dasar Hukum

Dalam pemenuhan Peraturan Pencatatan Bursa Efek Indonesia No. I-A serta Peraturan OJK No. 35/POJK.04/2014, perusahaan publik wajib memiliki fungsi sekretaris perusahaan yang berperan sebagai penghubung antara organ perusahaan dengan pihak eksternal termasuk lembaga pemerintah dan non-pemerintah, pemegang saham, serta pelaku pasar modal lainnya.

### Legal References

In compliance with Indonesia Stock Exchange Regulation No. I-A and OJK Regulation No. 35/POJK.04/2014, a public company is required to have a corporate secretary function that serves as a liaison between the company's organ with the external parties including government and non-government institutions, shareholders, as well as other capital market communities.

### Profil Sekretaris Perusahaan

Perseroan mengangkat Michael Hermawan sebagai Sekretaris Perusahaan yang secara hukum juga dilaksanakan berdasarkan Surat keputusan Direksi PT Citra Tubindo Tbk No. 055/CT/Dir/LD/VI/2021 tanggal 7 Juni 2021.

### Corporate Secretary Profile

The Company has appointed Michael Hermawan as Corporate Secretary based on the Decree of the Board of Directors of PT Citra Tubindo Tbk No. 055/CT/Dir/LD/VI/2021 dated June 7, 2021.



**MICHAEL HERMAWAN**  
Sekretaris Perusahaan  
Corporate Secretary

|   |  |
|---|--|
| <b>Usia</b><br>34 tahun   | <b>Age</b><br>34 years old   |
| <b>Kewarganegaraan</b><br>Indonesia   | <b>Citizenship</b><br>Indonesian   |
| <b>Domisili</b><br>Jakarta Pusat  | <b>Domicile</b><br>Central Jakarta   |
| <b>Dasar Hukum Penunjukan</b><br>SK Dewan Direksi No. 030/CT/Dir/LD/IV/2023 tanggal 17 April 2023   | <b>Legal Basis of Appointment</b><br>BOD Decree dated June 7, 2021   |
| <b>Riwayat Pendidikan</b><br>Meraih Sarjana Hukum dari Universitas Tarumanegara, Tahun 2012   | <b>Educational Background</b><br>Obtained Law Degree from Tarumanegara University, in 2012   |
| <b>Pengalaman Kerja</b><br>Sebelum bergabung dengan Perseroan, Michael Hermawan menjabat sebagai: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Legal &amp; Litigation Senior Manager PT DSSP Power Mas Utama, (2019 – 2021)</li> <li>- Corporate Secretary &amp; Legal Manager PT Dian Swastatika Sentosa Tbk, (2014 – 2019)</li> <li>- Legal &amp; HR PT Rointa Eka Jaya, (2012 – 2013)</li> </ul> | <b>Career History</b><br>Prior to joining the Company, Michael Hermawan worked at: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Legal &amp; Litigation Senior Manager PT DSSP Power Mas Utama, (2019 – 2021)</li> <li>- Corporate Secretary &amp; Legal Manager PT Dian Swastatika Sentosa Tbk, (2014 – 2019)</li> <li>- Legal &amp; HR PT Rointa Eka Jaya, (2012 – 2013)</li> </ul> |



## Tugas dan Tanggung Jawab Sekretaris Perusahaan

Tugas dan tanggung jawab Sekretaris Perusahaan meliputi:

1. Sebagai penghubung antara Perseroan dengan Pemegang Saham, Otoritas Jasa Keuangan dan Pemangku Kepentingan lainnya;
2. Berperan membantu dan mendukung Direksi dan Dewan Komisaris dalam pelaksanaan Tata Kelola Perusahaan yang meliputi:
  - Keterbukaan informasi kepada masyarakat, termasuk ketersediaan informasi pada Situs Web.
  - Penyampaian laporan kepada Otoritas Jasa Keuangan.
  - Penyelenggaraan dan dokumentasi RUPS dan Paparan Publik.
  - Penyelenggaraan dan dokumentasi rapat Direksi dan/atau Dewan Komisaris.
  - Pelaksanaan program orientasi terhadap Perseroan bagi Direksi dan/atau Dewan Komisaris.
3. Menyampaikan saran kepada Direksi tentang isu-isu yang berkaitan dengan kepatuhan Perseroan terhadap undang-undang, ketentuan dan prosedur serta peraturan yang berdampak pada Direksi dan praktik-praktik terbaik tata kelola perusahaan.
4. Memberikan saran kepada Direksi mengenai tugas dan kewajiban dalam mengungkapkan kepentingan terkait dampak benturan kepentingan dalam transaksi yang melibatkan Perseroan, larangan dalam transaksi efek dan larangan pengungkapan informasi yang dapat mempengaruhi harga.
5. Mengikuti perkembangan Pasar Modal khususnya peraturan perundang-undangan yang berlaku di Pasar Modal.

## Program Pengembangan Kompetensi Sekretaris Perusahaan

Program pengembangan kompetensi yang diikuti Sekretaris Perusahaan selama tahun 2023, sebagai berikut:

| Tanggal<br>Date                     | Workshop atau Seminar<br>Workshop or Seminar   |
|-------------------------------------|--|
| 31 Mei 2023<br>May 31, 2023         | HSBC Indonesia Day, Investment in Spotlight: Igniting Indonesia's Bright and Sustainable Future                          |
| 8 Juni 2023<br>June 8, 2023         | Pendalaman POJK No 14/POJK.04/2019 tentang Perubahan atas POJK No. 32/POJK.04/2015 tentang Penambahan Modal dengan HMETD |
| 12 Januari 2023<br>January 12, 2023 | Pendalaman POJK No 14/POJK.04/2022 tentang Penyampaian Laporan Keuangan Berkala Emiten atau Perusahaan Publik            |
| 14 Maret 2023<br>March 14, 2023     | Pelaksanaan RUPS melalui eASY.KSEI   |
| 9 November 2023<br>November 9, 2023 | ASEAN Corporate Governance Scorecard Revised October 2023  |
| 4 April 2023<br>April 4, 2023       | SDG 16 Business Framework & Reporting – Inspiring Transformational Governance  |

## Pelaksanaan Tugas Sekretaris Perusahaan

Selama tahun 2023, Sekretaris Perusahaan telah melaksanakan tugasnya, antara lain sebagai berikut:

1. Membantu menyiapkan kerangka Piagam Pembangunan Berkelanjutan dan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan
2. Membantu membentuk Komite Investasi Sosial dan Pejabat Investasi Sosial

## Corporate Secretary Duties and Responsibilities

The responsibilities of the Corporate Secretary include:

1. As a liaison between the Company and Shareholders, the Financial Services Authority and other Stakeholders;
2. Have a role in assisting and supporting the Board of Directors and the Board of Commissioners in the implementation of Corporate Governance which includes:
  - Disclosure of information to the public, including the availability of information on the Website.
  - Submission of reports to the Financial Services Authority.
  - Implementation and documentation of the GMS and Public Expose.
  - Implementation and documentation of meetings of the Board of Directors and/or the Board of Commissioners.
  - Implementation of an orientation program for the Board of Directors and/or the Board of Commissioners of the Company.
3. Provide advice to the Board of Directors on issues related to the Company's compliance with laws, rules and procedures and regulations that affect the Board of Directors and best practices of corporate governance.
4. Provide advice to the Board of Directors regarding the duties and obligations in disclosing interests related to the impact of conflicts of interest in transactions involving the Company, prohibitions on securities transactions and prohibitions on disclosing information that may affect prices.
5. Follow the development of the Capital Market, especially the laws and regulations that apply to the Capital Market.

## Corporate Secretary Competency Development Program

The competency development programs participated by the Corporate Secretary during 2023 were as follows:

## Corporate Secretary Activities In 2023

During 2023, the Corporate Secretary has carried out its duties, including the following:

1. Assist to prepare the framework for Charter of the Sustainable Development and Corporate Social Responsibility
2. Assist in establishing the Social Investment Committee and Social Investment Officer





## UNIT AUDIT INTERNAL

### INTERNAL AUDIT UNIT

Audit Internal merupakan suatu kegiatan pemberian keyakinan (*assurans*) dan konsultasi yang bersifat independen dan obyektif, dengan tujuan untuk meningkatkan nilai Perusahaan dan memperbaiki kinerja operasional Perusahaan, melalui pendekatan yang sistematis, dengan cara mengevaluasi dan meningkatkan efektivitas manajemen risiko, pengendalian internal, dan proses tata Kelola Perusahaan.

Perusahaan memiliki Unit Audit Internal yang berfungsi untuk menguji dan mengevaluasi pelaksanaan pengendalian internal dan manajemen risiko sesuai dengan kebijakan Perseroan.

#### Dasar Hukum Pembentukan

Sesuai dengan Peraturan Otoritas jasa keuangan No. 56/POJK.04/2015 tentang Pembentukan dan Pedoman Penyusunan Piagam Unit Audit Internal, Perseroan telah membentuk Unit Audit Internal Perseroan.

#### Profil Kepala Unit Audit Internal



**MATHILDE METY DA SILVA**  
Kepala Unit Audit Internal  
Internal Audit Unit Head

**Usia**

44 tahun

**Kewarganegaraan**

Indonesia

**Age**

44 years old

**Citizenship**

Indonesian

**Dasar Hukum Penunjukan**

Surat Keputusan Direktur Utama No. 01/CT/DIR/LD/V/2017

**Legal Basis of Appointment**

President Director Decree No. 01/CT/DIR/LD/V/2017

**Riwayat Pendidikan**

Beliau menyelesaikan Pendidikan akuntansi di Politeknik Universitas Brawijaya (Sekarang dikenal dengan sebutan Politeknik Negeri Malang) pada tahun 2001 dan memperdalam ilmu Akuntansi di Universitas Batam pada pertengahan tahun 2017 hingga tahun 2019.

**Educational Background**

She has completed accounting formal education at Polytechnic of Brawijaya University (currently known as Politeknik Negeri Malang) in 2001 and has developed accounting at University of Batam in the middle of 2017 to 2019.

**Pengalaman Kerja**

- Accounts Executive di PT. Rotary Engineering Indonesia (2013 – 2014)
- Account Executive di VME Process Asia Pacific Pte Ltd (2011 – 2012)
- Accounts Officer di PT. VME Process (2011)
- Senior Assistant Accountant di PT. Philips Industries Batam (2010 – 2011)
- Finance Assistant di PT Panasonic Electronic Devices Batam (2004 – 2010)
- Senior Clerk di PT Sanwa Engineering Batam (2003 -2004)
- Staff Administrasi di PT Bali Hai Brewery Indonesia (2002 – 2003)

**Work Experience**

- Accounts Executive di PT. Rotary Engineering Indonesia (2013 – 2014)
- Account Executive di VME Process Asia Pacific Pte Ltd (2011 – 2012)
- Accounts Officer di PT. VME Process (2011)
- Senior Assistant Accountant di PT. Philips Industries Batam (2010 – 2011)
- Finance Assistant di PT Panasonic Electronic Devices Batam (2004 – 2010)
- Senior Clerk di PT Sanwa Engineering Batam (2003 -2004)
- Staff Administrasi di PT Bali Hai Brewery Indonesia (2002 – 2003)

#### Struktur Organisasi Unit Audit Internal

Unit Audit Internal Perusahaan dipimpin oleh Kepala Unit Audit Internal. Kepala Unit Audit Internal diangkat dan diberhentikan oleh Direktur Utama atas persetujuan Dewan Komisaris. Dalam pelaksanaan tugas dan tanggung jawabnya, Unit Audit Internal bertanggung jawab kepada Direktur Utama. Auditor yang duduk dalam Unit Audit Internal bertanggungjawab secara langsung kepada Kepala Unit Audit Internal.

Internal Audit is an independent and objective assurance and consultation activity, with the aim of increasing the Company's value and improving the Company's operational performance, through a systematic approach, by evaluating and improving the effectiveness of risk management, internal control, and Corporate Governance processes.

The Company has an Internal Audit Unit which functions to test and evaluate the implementation of internal control and risk management in accordance with the Company's policies.

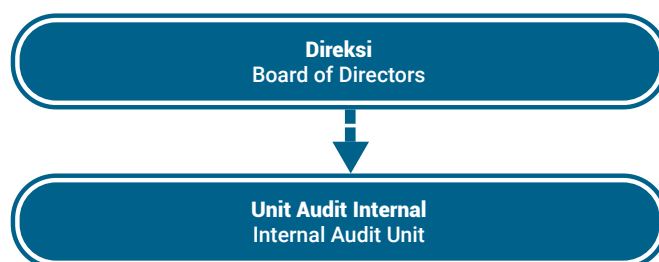
#### Legal References

Pursuant to the Financial Services Authority Regulation No. 56/POJK.04/2015 on the Establishment and Guidelines for Internal Audit Charter, the Company has established the Internal Audit.

#### Profile of Head of Internal Audit Unit

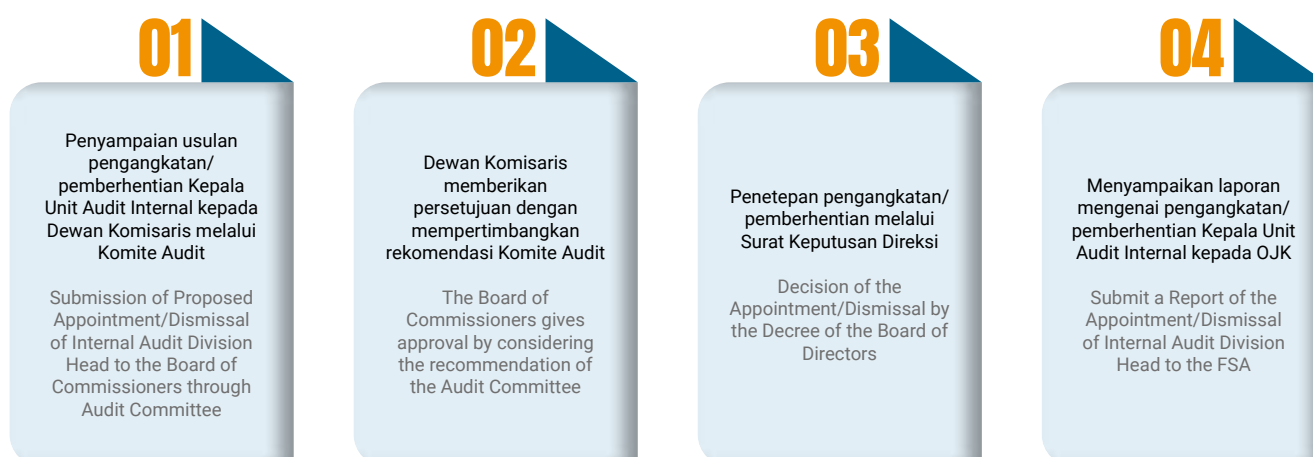
#### Organizational Structure of Internal Audit Unit

The Company's Internal Audit Unit is chaired by a unit head of Internal Audit Unit. The Head of the Internal Audit Unit is appointed and dismissed by the President Director upon approval from the Board of Commissioners. In carrying out its duties and responsibilities, the Internal Audit Unit is responsible to the President Director. The auditor in Internal Audit Unit is directly responsible to the Head of Internal Audit Unit.



## Alur Pengangkatan/Pemberhentian Kepala Unit Audit Internal

## Flow of Appointment/Dismissal of Head of Internal Audit Unit



## Sertifikasi Profesi Unit Audit Internal

## Professional Certification of Internal Audit Unit

Para auditor pada Unit Audit Internal Perusahaan telah mengikuti serangkaian program pelatihan teknis serta telah memperoleh sertifikasi terkait audit Internal. Sertifikasi auditor internal Perusahaan dilaksanakan secara berkala dan berkesinambungan, sebagai wujud komitmen untuk menjaga serta meningkatkan kompetensi dan profesionalisme kerja auditor pada Unit Audit Internal Perusahaan.

Auditors in the Company's Internal Audit Unit have attended a series of technical training programs and have obtained certification related to internal audit. The Company's internal auditor certification is carried out periodically and continuously, as a form of commitment to maintain and improve the competence and professionalism of the work of auditors in the Company's Internal Audit Unit.

## Tugas dan Tanggung Jawab Unit Audit Internal

## Duties and Responsibilities of the Internal Audit Unit

1. Membuat Rencana audit internal tahunan berupa Program Audit Internal Perseroan dan melaksanakannya sesuai dengan standar teknis dan mutu yang diakui secara umum;
2. Melakukan evaluasi sistem pengendalian internal dan manajemen risiko sesuai dengan kebijakan yang telah ditetapkan Perseroan;
3. Melakukan pemeriksaan, pengujian, dan penilaian atas efisiensi serta efektifitas kegiatan Perseroan di bidang keuangan, akuntansi, SDM, pemasaran, TI, serta penilaian atas kepatuhan Perseroan terhadap perundang-undangan yang berlaku;
4. Memberikan informasi yang obyektif tentang hasil temuan Audit Internal dari semua tingkatan manajemen yang diperiksa serta saran perbaikan; membuat dan menyampaikan hasil temuan audit kepada Direktur Utama dan Dewan Komisaris;
5. Menyusun program untuk mengevaluasi mutu kegiatan audit yang dilakukan;

1. Prepare an annual internal audit plan in the form of the Company's Internal Audit Program and implement it in accordance with generally recognized technical and quality standards;
2. Evaluate the internal control system and risk management in accordance with the policies established by the Company;
3. Conduct review, testing, and evaluation of the efficiency and effectiveness of the Company's activities in finance, accounting, HR, marketing, IT, as well as evaluation of the Company's compliance with applicable laws and regulations;
4. Provide objective information on findings of the Internal Audit from all levels of management examined and suggestions for improvement; prepare and submit audit findings to the President Director and the Board of Commissioners;
5. Develop a program to evaluate the quality of audit activities carried out;



6. Melakukan tindak lanjut dalam bentuk pemantauan atas pelaksanaan perbaikan yang telah disarankan dari hasil temuan Audit Internal dari Unit Kerja dalam Perseroan;
7. Melakukan koordinasi dan bekerjasama dengan Komite Audit Perseroan;
8. Melakukan tugas atau pemeriksaan khusus atas permintaan Direktur Utama.

6. Carry out follow-up in the form of monitoring the implementation of improvements that have been suggested from the Internal Audit's findings from the Work Units within the Company;
7. Coordinate and cooperate with the Company's Audit Committee;
8. Carry out special duties or inspections at the request of the President Director.

## Piagam Audit Internal

Perseroan telah memiliki Piagam Audit Internal yang dikaji berkala agar sesuai dengan praktik terkini. PAI Perseroan telah ditetapkan melalui SK Direksi No. 55/CT/DIR/LD/XII/009 tanggal 28 Desember 2009 serta telah dipublikasikan di situs Perusahaan. Piagam Audit Internal (PAI) antara lain mencakup Tujuan, Visi dan Misi, Struktur dan Posisi, Tugas dan Tanggung Jawab, Kewenangan, Kode Etik, Persyaratan anggota Unit Audit Internal, serta rapat Unit Audit Internal.

## Internal Audit Charter

The Company has an Internal Audit Charter that is reviewed regularly as to conform with current practices. The Charter has been ratified by Director's Decree No. 55/CT/DIR/LD/XII/009 dated December 28, 2009, and has been published on the Company's website. The Internal Audit Charter (PAI) includes, among others, the Objectives, Vision and Mission, Structure and Position, Duties and Responsibilities, Authorities, Code of Ethics, Requirements for members of the Internal Audit Unit, and Internal Audit Unit meetings.

## Kode Etik Auditor Internal

Kode etik auditor internal Perseroan mengacu pada Kode Etik dari The Institute of Internal Auditors yang memuat standar perilaku sebagai pedoman bagi seluruh Auditor Internal dalam menjalankan praktik audit internal.

## Internal Auditor Code Of Ethics

The Company's internal auditor code of ethics refers to the Code of Ethics of The Institute of Internal Auditors which contains standards of conduct as guidelines for all Internal Auditors in carrying out internal audit practices.

### INTEGRITAS INTEGRITY

Menunjukkan kejujuran, obyektivitas, dan Kesungguhan dalam melaksanakan tugas, serta taat hukum dan etika Perusahaan.

Demonstrate honesty, objectivity, and Sincerity in carrying out duties, as well as obeying the law and ethics of the Company.

### OBJEKTIVITAS OBJECTIVITY

Tidak melakukan kegiatan yang dapat berpotensi/ menimbulkan konflik dengan kepentingan Perusahaan, tidak menerima sesuatu dalam bentuk apapun dari auditee dan pihak lain yang terkait dengan pekerjaan audit, mengungkapkan semua fakta penting dan material serta tidak menutupi adanya praktik-praktik yang melanggar hukum.

Not doing activities that can potentially/cause conflict with the Company's interests, not accepting anything in any form from the auditee and other parties related to audit work, disclosing all important and material facts and not covering up the existence of unlawful practices.

### KERAHASIAAN CONCEALMENT

Bersikap hati-hati dan bijaksana dalam menggunakan informasi yang diperoleh, selalu menjaga kerahasiaan data dan informasi terkait dengan pelaksanaan tugasnya serta tidak menggunakan informasi untuk keuntungan pribadi atau kelompok yang dapat menimbulkan kerugian Perusahaan.

Be careful and prudent in using the information obtained, always maintain the confidentiality of data and information related to the implementation of its duties and do not use information for personal or group benefits that can cause losses to the Company.

### KOMPETENSI COMPETENCE

Melaksanakan setiap penugasan dengan menggunakan pengetahuan, keahlian, pengalaman, dan kompetensi profesional yang dimiliki, senantiasa meningkatkan kompetensi serta efektivitas dan kualitasnya secara berkelanjutan.

Carry out each assignment using their knowledge, expertise, experience, and professional competence, always improving their competence and effectiveness and quality on an ongoing basis.



## Metodologi Audit

Unit Audit Internal menerapkan metodologi audit berbasis risiko (*Risk Based Audit*) yang diterapkan mulai dari tahap perencanaan audit tahunan, pelaksanaan audit sampai dengan pelaporan. Penilaian risiko dilakukan secara menyeluruh, baik pada unit kerja di kantor pusat maupun unit bisnis.

## Rapat Unit Audit Internal

Selama tahun 2023 Unit Audit Internal telah melakukan Rapat dengan Direksi sebanyak 4 kali, dengan Dewan Komisaris sebanyak 4 kali dan Rapat dengan Komite Audit sebanyak 4 kali.

## Pengembangan Kompetensi Unit Audit Internal

Sepanjang tahun 2023, anggota Unit Audit Internal mengikuti berbagai program pendidikan dan/atau pelatihan untuk peningkatan kompetensi, sebagaimana disebutkan dalam tabel berikut.

| No | Pelatihan/Pendidikan<br>Training/Education              | Tanggal<br>Date                                      | Penyelenggara<br>Facilitator |
|----|---|--|------------------------------|
| 1  | API 5CRA  | 5 Mei 2023<br>May 5, 2023                            | PT Citra Tubindo Tbk         |
| 2  | 24/7 SAFETY ANYTIME                                     | 2 Juni 2023<br>June 2, 2023                          | PT Citra Tubindo Tbk         |
| 3  | Training Forensic Accounting and Investigation Auditing | 31 Juli – 4 Agustus 2023<br>July 31 - August 4, 2023 | Ruang Seminar                |

## Audit Methodology

The Internal Audit Unit applies a risk-based audit methodology that is deployed starting from the annual audit planning stage, audit implementation to reporting. Risk assessment is carried out thoroughly, both in work units at the head office and business units.

## Internal Audit Unit Meeting

During 2023, the Internal Audit Unit has held meetings with the Board of Directors 4 times, with the Board of Commissioners 4 times and meetings with the Audit Committee 4 times.

## Competency Development of Internal Audit Unit

Throughout 2023, members of the Internal Audit Unit have participated in various education and/or training programs for competency improvement, as described in the following table.







## Pelaksanaan Kegiatan Unit Audit Internal

Di tahun 2023, Unit Audit Internal telah melaksanakan kegiatan audit dan konsultasi sebagai berikut:

| 2023  | Client  |  | Bulan                  | Count of |
|-------|---------|--|------------------------|----------|
| #     | Company | Department   | Month                  | Finding  |
| 1     | PTCT    | CSR - Donation   | Januari<br>January     | 1        |
| 2     | SCN     | Legal  | Januari<br>January     | 2        |
| 3     | PTCT    | Warehouse - Fuel   | Februari<br>February   | 0        |
| 4     | CPPI    | Warehouse - Lifting Gear                                   | Februari<br>February   | 2        |
| 5     | CPPI    | HSE - Working safety equipment, fire protection facilities | Maret<br>March         | 0        |
| 6     | PTCT    | HR- Review BOP System (Bank of Point)                      | Maret<br>March         | 0        |
| 7     | PTCT    | Review of Citramas Foundation                              | April<br>April         | -        |
| 8     | PTCT    | IT - Access User   | Mei<br>May             | 0        |
| 11    | PTCT    | Waste Handling   | Agustus<br>August      | 0        |
| 12    | SCN     | Waste Handling   | September<br>September | 0        |
| 13    | CPPI    | Commercial - Tender  | September<br>September | 0        |
| 14    | CPPI    | Maintenance  | Oktober<br>October     | 0        |
| 15    | CPPI    | Invoice / Billing review , Commercial                      | November<br>November   | 0        |
| 16    | CPPI    | Review planning & control                                  | November<br>November   | 0        |
| 17    | CPPI    | Review on prime mover trip                                 | Desember<br>December   | 0        |
| Total |         |  |                        | 5        |

## Implementation of Internal Audit Unit Activities

In 2023, the Internal Audit Unit has carried out audit and consulting activities as follows:

Selain kegiatan audit yang tercantum dalam jadwal audit tahunan, Unit Audit internal juga melakukan aktivitas diantaranya :

- Melakukan koordinasi dengan unit kerja di lingkungan perusahaan dan anak perusahaan untuk melakukan langkah preventif sehingga kelemahan pengendalian internal dapat diketahui lebih awal.
- Memberikan konsultasi atas pertanyaan dari pihak management anak perusahaan yang berhubungan dengan pengendalian internal dan operasional.
- Membantu pihak auditor eksternal dalam hal ini KAP (Kantor Akuntan Publik).
- Melakukan koordinasi secara berkala dengan Komite Audit dengan menghadiri setiap Komite Audit Meeting yang membahas tentang semua kegiatan Perseroan.

Other activities done by the Internal Audit Unit, apart from auditing work that shown in the annual audit schedule, include:

- Coordinated with the work unit in the Company and subsidiary companies to make preventive actions that the weakness of internal control may be detected earlier.
- Provided consultant on the questions from management of subsidiary companies which were related to the internal control of the operation.
- Assisted external auditor (Public Accounting Firm).
- Coordinated with Audit Committee on a regular basis in the Audit Committee meetings to discuss about the business activities of the Company.



## AKUNTAN PUBLIK PUBLIC ACCOUNTANT

Berdasarkan RUPS Tahunan yang diselenggarakan pada 15 Juni 2023, Perseroan telah memutuskan kriteria dan batasan dalam menunjuk jasa Kantor Akuntan Publik (KAP), yaitu:

1. Mempunyai reputasi internasional (termasuk Akuntan Publik Terdaftar yang tergabung dalam Kantor Akuntan Publik Terdaftar tersebut);
2. Terdaftar sebagai Auditor IKNB (Industri Keuangan Non-Bank) di Otoritas Jasa Keuangan; dan
3. Profesional dan memiliki pengalaman sebagai Akuntan Publik dan/atau Kantor Akuntan Publik di perusahaan terbuka.
4. Syarat dan ketentuan lainnya yang dianggap baik oleh Dewan Komisaris Perseroan dengan memperhatikan masukan dan pertimbangan dari Komite Audit Perseroan.

Atas dasar tersebut, Perseroan memutuskan menggunakan jasa Kantor Akuntan Publik (KAP) Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan dengan Akuntan Publik (*Signing Partner*) yaitu Susanto Bong, SE, Ak, CPA, CA untuk melakukan audit terhadap laporan keuangan konsolidasian Perseroan dan entitas anaknya tanggal 31 Desember 2023 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut.

### Lingkup Jasa yang Diberikan

Lingkup jasa yang diberikan KAP mencakup audit laporan keuangan konsolidasian Perseroan dan entitas anak.

### Jasa Lain yang Diberikan Akuntan Selain Jasa Audit Laporan Keuangan Tahunan

Pihak yang ditunjuk Perseroan sebagai Kantor Akuntan Publik tidak memberikan jasa lain selain lingkup audit sebagaimana tersebut di atas.

Berikut adalah KAP yang melakukan audit atas Laporan Keuangan konsolidasian Perseroan dan entitas anaknya dalam 5 (lima) tahun terakhir:

| Tahun Buku | KAP                                     | No. Izin          | Akuntan Publik | No. Izin | Biaya Audit |
|------------|---|-------------------|----------------|----------|-------------|
| 2023       | Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan | No. 622/KM.1/2016 | Sutomo         | AP.007   | 910.000.000 |
| 2022       | Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan | No. 622/KM.1/2016 | Sutomo         | AP.007   | 910.000.000 |
| 2021       | Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan | No. 622/KM.1/2016 | Susanto Bong   | AP.1042  | 910.000.000 |
| 2020       | Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan | No. 622/KM.1/2016 | Susanto Bong   | AP.1042  | 910.000.000 |
| 2019       | Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan | No. 622/KM.1/2016 | Susanto Bong   | AP.1042  | 910.000.000 |

Based on the Annual GMS held on June 15, 2023, the Company has stipulated the criteria and limitations in appointing the services of a Public Accountant Firm (KAP), as follows:

1. Have an international reputation (including Registered Public Accountants who are members of the Registered Public Accountant Firm);
2. Registered as an IKNB (Non-Bank Financial Industry) Auditor at the Financial Services Authority; and
3. Professional and has experience as a Public Accountant and/or Public Accounting Firm in a public company.
4. Other terms and conditions deemed good by the Company's Board of Commissioners by taking into account the input and consideration from the Company's Audit Committee.

On this basis, the Company decided to use the services of Public Accounting Firm (KAP) Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Partners with Public Accountants (*Signing Partner*), namely Susanto Bong, SE, Ak, CPA, CA to audit the consolidated financial statements of the Company and its subsidiaries dated December 31, 2023 and for the year ended on that date.

### Scope of Services Provided

The scope of services provided by KAP includes audit the consolidated financial statements of the Company and subsidiaries.

### Other Services Provided by Accountants Other Than Annual Financial Statement Audit Services

The party appointed by the Company as a Public Accounting Firm does not provide services other than the scope of the audit as mentioned above.

The following are KAP that audited the consolidated Financial Statements of the Company and its subsidiaries in the last 5 (five) years:

# SISTEM PENGENDALIAN INTERNAL

## INTERNAL CONTROL SYSTEM



Pengendalian internal adalah proses yang dirancang dan dijalankan oleh Dewan Komisaris, Direksi, dan anggota manajemen lainnya serta seluruh personil Perusahaan yang ditujukan untuk memberikan keyakinan yang memadai atas tercapainya efektivitas dan efisiensi operasi, keandalan pelaporan keuangan, kepatuhan terhadap hukum, dan peraturan yang berlaku serta penerapan mekanisme *check and balance*.

Perseroan memiliki Sistem Pengendalian Internal yang dirancang dan dijalankan oleh tim manajemen yang mencakup:

1. Lingkungan pengendalian internal dalam perusahaan yang terstruktur dan disiplin.
2. Identifikasi dan penilaian risiko yang dipengaruhi oleh factor eksternal maupun internal yang berkaitan dengan berbagai aktivitas bisnis Perseroan.
3. Kegiatan pengontrolan yang senantiasa dilakukan dalam menentukan kebijakan dan prosedur yang ditetapkan manajemen.
4. Sistem informasi yang relevan dan kualitas informasi yang dihasilkan, serta komunikasi individual dalam peran dan tanggung jawabnya sehubungan dengan pengendalian internal.
5. Pemantauan dan tindakan koreksi atas penyimpangan yang dilakukan secara berkala.

Perseroan menerapkan Pengendalian Internal berlandaskan pada konsep *three lines model* yang melibatkan semua tingkatan pada struktur organisasi yaitu organ pengurus, manajemen risiko, dan Divisi Internal Audit.

Internal control is a process designed and carried out by the Board of Commissioners, Board of Directors, and other members of management as well as all personnel of the Company aimed at providing adequate assurance of the achievement of effectiveness and efficiency of operations, reliability of financial reporting, compliance with prevailing laws and regulations as well as the implementation of check and balance mechanisms.

The Company has an Internal Control System designed and performed by the management team which includes:

1. Structured and disciplined internal control environment in the company.
2. Identification and assessment of risks influenced by external and internal factors related to the Company's various business activities.
3. Control activities always carried out in stipulating the policies and procedures by management.
4. Relevant information systems and quality of information produced, as well as individual communications in their roles and responsibilities in relation to internal control.
5. Conducting periodical monitoring and corrective deviations action.

The Company implements Internal Control based on the concept of three lines model involving all levels in the organizational structure, namely management organs, risk management, and Internal Audit Division.



Sistem pengendalian internal dalam Perseroan dijabarkan dalam pedoman perilaku bisnis dan dokumen acuan untuk menjalankan operasional Perseroan, di antaranya meliputi QM (*Quality Manual*), QSP (*Quality System Procedure*), SOP (*Standard Operating Procedure*), WI (*Working Instruction*) atas seluruh kegiatan yang berhubungan langsung dengan produksi maupun kegiatan-kegiatan penunjang lainnya yang akan terus disempurnakan.

Adapun ruang lingkup pengendalian internal Perseroan adalah sebagai berikut:

## Pengendalian Keuangan

Perseroan melakukan pengendalian keuangan melalui:

1. Menetapkan dan menerapkan kebijakan dan prosedur keuangan pada induk dan anak perusahaan, sebagai pedoman dalam menjalankan tugas dan pekerjaan, khususnya dalam hal keuangan.
2. Menyediakan informasi keuangan bagi tiap tingkatan manajemen serta pemegang saham melalui system pelaporan keuangan secara bulanan maupun triwulanan yang memadai dan sesuai dengan prinsip akuntansi yang berlaku umum di Indonesia sehingga dapat digunakan untuk pengambilan keputusan manajemen serta keperluan eksternal.

## Pengendalian Operasional

Pengendalian operasional yang dilakukan Perseroan meliputi:

1. Menerapkan prosedur dan sistem pengelolaan lingkungan yang sejalan dengan Sertifikasi ISO 14001:2004 dan penerapan prosedur dan sistem keselamatan kerja sejalan dengan sertifikasi OHSAS 18001:2007 dan SMK3.
2. Menerapkan kebijakan dan prosedur yang secara langsung digunakan untuk mencapai sasaran dan target yang mengacu kepada sistem dan prosedur dari system manajemen mutu dan produk yang telah terdaftar di American Petroleum Institute untuk produk sertifikasi API 5CT, 5DP & 5L sesuai dengan sertifikasi ISO 9001:2008, API Q1 edisi ke 9.
3. Senantiasa menyempurnakan sistem dan prosedur yang berkaitan dengan kegiatan produksi dan kegiatan penunjang lainnya, seperti Panduan Kualitas, Prosedur Sistem Kualitas, Prosedur Standar Operasi dan Instruksi Kerja.

## Kepatuhan Terhadap Peraturan Perundang-undangan

Sebagai salah satu cara dalam menerapkan pengendalian internal adalah dengan memenuhi ketentuan dan peraturan perundangan yang berlaku. Perseroan berupaya untuk menaati segala ketentuan dan peraturan perundangan yang berlaku dalam menjalankan usahanya, baik ketentuan di Pasar Modal, maupun ketentuan dari Otoritas Jasa Keuangan, dan ketentuan lainnya yang relevan dengan bisnis Perseroan.

Untuk memberikan keyakinan bahwa penerapan Pengendalian Internal telah sesuai dengan tujuan dan sasaran Perusahaan, maka Sistem pengendalian internal Perseroan akan dievaluasi secara berkala dengan melibatkan Direksi dan Dewan Komisaris melalui Komite Audit.

The Company internal control system is described in business conduct guidelines and reference documents to carry out the Company's operations, including QM (*Quality Manual*), QSP (*Quality System Procedure*), SOP (*Standard Operating Procedure*), WI (*Working Instruction*) for all activities directly related to production and other supporting activities which will be continuously revised.

The scope of the Company's internal control is as follows:

## Financial Control

The Company carries out financial control through:

1. Establishing and implementing financial policies and procedures for the parent and subsidiary companies, as a guideline in carrying out their duties and work especially in financial matters.
2. Providing financial information at each level of management and shareholders by adequate monthly and quarterly financial reporting system and generally accepted accounting principles in Indonesia which result can be used for further management decision making and external purposes.

## Operational Control

Operational control carried out by the Company includes:

1. Implementing the environmental management procedures and systems to be in line with ISO 14001:2004 Certification and work safety procedures and systems implementation to be in line with OHSAS 18001:2007 and SMK3 certifications.
2. Implementing policies and procedures which are directly used to achieve goals and targets, refer to the systems and procedures of the quality management system and products registered with the American Petroleum Institute for API 5CT, 5DP & 5L certification products by ISO 9001:2008, API certification Q1 9th edition
3. Continuously improving systems and procedures related to production activities and other supporting activities, such as Quality Guidelines, Quality System Procedures, Standard Operating Procedures, and Work Instructions.

## Compliance with Laws and Regulation

One way to carry out internal control is to comply with applicable laws and regulations. The Company strives to comply with all applicable laws and regulations in carrying out its business, both provisions in the Capital Market and provisions from the Financial Services Authority, and other provisions relevant to the Company's business.

To provide confidence that the implementation of Internal Control is in accordance with the Company's goals and objectives, the Company's internal control system will be evaluated periodically by involving the Board of Directors and the Board of Commissioners through the Audit Committee.





## Tinjauan Atas Efektivitas Sistem Pengendalian Internal

Pada tahun 2023, Audit Internal Perusahaan telah melaksanakan Evaluasi Pengendalian Internal yang mencakup audit terhadap beberapa aspek di bidang keuangan dan produksi.

Evaluasi Pengendalian Internal yang diadakan setiap tahun ini melibatkan Direksi dan Dewan Komisaris. Berdasarkan hasil evaluasi Direksi dan Dewan Komisaris, sistem pengendalian internal di Perseroan dinyatakan telah berjalan dengan efektif. Hal ini ditunjukkan dengan diterimanya laporan auditor Independen wajar dan tanpa pengecualian oleh auditor eksternal. Dengan demikian, Sistem Pengendalian Internal Perseroan telah memberikan keyakinan yang memadai kepada manajemen, *shareholders* dan *stakeholders* bahwa tujuan dan kelangsungan usaha Perusahaan dapat dicapai. Ke depan, diharapkan Sistem Pengendalian Internal Perusahaan dapat ditingkatkan.

## Pernyataan Kecukupan Pengendalian Internal

Direksi dan Dewan Komisaris berkomitmen untuk memastikan bahwa Tata Kelola Perusahaan dijalankan dengan baik sebagai dasar pencapaian visi dan misi Perusahaan. Salah satu implementasi Tata Kelola Perusahaan yang baik adalah memastikan bahwa sistem pengendalian internal telah dilaksanakan secara memadai. Direksi bertanggung jawab untuk menerapkan sistem pengendalian intern yang baik untuk mencapai tujuan Perusahaan. Dewan Komisaris dengan dibantu oleh Komite Audit bertanggung jawab untuk melakukan pengawasan dalam rangka memastikan terselenggaranya pengendalian intern secara umum, termasuk kebijakan Direksi yang menetapkan pengendalian internal tersebut. Sistem pengendalian intern dirancang untuk mengelola dan mengendalikan risiko dengan baik. Pernyataan pengendalian intern ini menggambarkan setiap kegiatan dan transaksi Perusahaan dilaksanakan berdasarkan pengendalian internal yang memadai meliputi kegiatan operasional dijalankan secara efektif dan efisien, laporan keuangan dan laporan manajemen yang benar, lengkap dan tepat waktu, serta kepatuhan terhadap Undang-undang dan peraturan yang berlaku.

## Review of the Effectiveness of the Internal Control System

In 2023, the Company's Internal Audit has carried out an Internal Control Evaluation which includes audit to several aspects of financial and production.

The Internal Control Evaluation, which is held annually, also involves the Board of Directors and the Board of Commissioners. Based on the evaluation results of the Board of Directors and Board of Commissioners, the internal control system in the Company is declared to have performed effectively. This is shown by the receipt of a fair and unqualified independent auditor's report by the external auditor. As such, the Company's Internal Control System has provided adequate confidence to management, shareholders and stakeholders that the Company's business objectives and continuity can be achieved. In the future, it is expected that the Company's Internal Control System can be improved.

## Statement of Adequacy of Internal Control

The Board of Directors and Board of Commissioners are committed to ensuring that Corporate Governance is carried out properly as the basis for achieving the Company's vision and mission. One of the implementations of Good Corporate Governance is to ensure that the internal control system has been implemented adequately. The Board of Directors is responsible for implementing a good internal control system to achieve the Company's objectives. The Board of Commissioners, assisted by the Audit Committee, is responsible for conducting supervision in order to ensure the implementation of internal control in general, including the Board of Directors' policies that stipulate such internal control. Internal control systems are designed to properly manage and control risk. This internal control statement describes every activity and transaction of the Company carried out based on adequate internal control including operational activities enacted effectively and efficiently, correct, complete and timely financial statements and management reports, as well as compliance with prevailing laws and regulations.



## MANAJEMEN RISIKO

### RISK MANAGEMENT

Perseroan berkomitmen untuk mengelola semua risiko secara efektif dan efisien untuk memastikan keberlanjutan dan pertumbuhan bisnis inti melalui pengelolaan risiko yang proaktif dan terintegrasi,

Dalam melakukan pengawasan dan pengelolaan risiko, Perseroan memiliki Kebijakan Manajemen Risiko yang menitikberatkan pada risiko atas proses bisnis, operasional, serta upaya pengendalian terhadap semua potensi risiko yang dapat terjadi. Perseroan telah melakukan identifikasi potensi risiko yang terdapat pada lingkungan bisnis Perusahaan, serta kemungkinan munculnya dampak terhadap pencapaian tujuan Perusahaan

Penerapan manajemen risiko di lingkup Perseroan merupakan bagian dari sistem pengendalian internal. Dengan demikian, Perseroan memiliki keyakinan bahwa kegiatan operasional bisnis Perseroan tidak menimbulkan risiko signifikan, baik akibat dari labilnya pasar keuangan, kegagalan proyek, liabilitas hukum, risiko hutang, kecelakaan dan bencana alam, risiko-risiko yang terkait dengan Perseroan. Sehingga Perseroan dapat menentukan investasi mana yang akan di pertahankan dari investasi saat ini yang menghasilkan arus kas tertinggi, dan dapat mempengaruhi ekspektasi arus kas di masa sekarang dan masa depan.

Adapun proses manajemen risiko yang dilakukan adalah:

1. Identifikasi, di mana Perseroan menganalisa seluruh jenis dan karakteristik risiko yang terdapat pada setiap aktivitas, produk dan jasa. Proses identifikasi risiko digunakan untuk menentukan cakupan dan skala tahapan pengukuran, pemantauan dan pengendalian risiko. Identifikasi risiko bersifat pro aktif dan mencakup seluruh aktivitas bisnis, termasuk sumber dan kemungkinan timbulnya risiko beserta dampak.
2. Pengukuran, digunakan untuk mengukur eksposur risiko sebagai acuan dalam menjalankan pengendalian risiko yang dilakukan secara berkala. Pendekatan dan metodologi pengukuran yang digunakan disesuaikan dengan tingkat kompleksitas bisnis Perseroan. Pengukuran ini menjadi dasar dalam menentukan Langkah-langkah perbaikan serta mengevaluasi hasil dari pelaksanaan kebijakan dan strategi manajemen risiko.
3. Pemantauan, proses pemantauan dilakukan secara terintegrasi dan melekat pada setiap aktivitas fungsional yang melibatkan risk taking unit dan manajemen risiko terhadap efektivitas pelaksanaan operasional Perseroan dan limit risiko yang telah ditetapkan.
4. Pengendalian, dilakukan melalui penetapan struktur organisasi yang memberikan gambaran jelas dan tegas mengenai garis tugas dan tanggung jawab yang memisahkan antara unit pelaksana atau risk taking unit dengan unit kontrol, penetapan limit risiko, pendelegasian kewenangan persetujuan dan eskalasi.

The Company is committed to managing all risks effectively and efficiently to ensure the sustainability and growth of its core business through proactive and integrated risk management,

In conducting risk supervision and management, the Company has a Risk Management Policy which was focusing to the risks of business processes, operations, and efforts to control all potential risks that may occur. The Company has identified the potential risks in the Company's business environment, as well as the possible impact on the achievement of the Company's goals.

Implementation of risk management within the Company is part of the internal control system. Thus, the Company has confidence that the Company's business operational activities do not pose significant risks, whether due to unstable financial markets, project failures, legal liabilities, debt risks, accidents and natural disasters, risks related to the Company. So the Company can determine which investments to maintain from current investments that produce the highest cash flow, and can influence current and future cash flow expectations.

The risk management process which is carried out is:

1. Identification, where the Company analyses all types and characteristics of risks contained in each activity, product and service. The risk identification process is used to determine the scope and scale of risk measurement, monitoring, and control stages. Risk identification is pro-active and covers all business activities, including the source and possibility of risk and its impact.
2. Measurement is used to measure risk exposure as a reference in carrying out risk control periodically. The measurement approach and methodology used is adjusted to the level of complexity of the Company's business. This measurement is a basis for determining corrective steps and evaluating the results of implementing risk management policies and strategies.
3. Monitoring, the monitoring process is carried out in an integrated manner and is attached to every functional activity involving risk taking units and risk management regarding the effectiveness of the Company's operational implementation and the risk limits that have been set.
4. Control is carried out through establishing an organizational structure that provides a clear and firm description of the lines of duties and responsibilities that separate the implementing unit or risk taking unit from the control unit, determining risk limits, delegating authority for approval and escalation.



Keempat proses di atas penting dilakukan oleh Perseroan karena ini dapat berpengaruh terhadap nilai perusahaan saat ini. Selain itu, pengelolaan risiko perlu mendapat perhatian karena:

- Risiko dapat terjadi kapan saja, dan setiap saat
- Semua risiko mempunyai Potensi untuk merugikan Perseroan
- Perlu ditentukan suatu ukuran mengenai potensi dampak atau kerugian yang ditimbulkan sebuah risiko
- Risiko dalam perseroan sangat beragam dan saling berkaitan

## Risiko Utama yang Dihadapi dan Mitigasi

Perseroan telah mengidentifikasi dan memetakan seluruh risiko dan menentukan risiko-risiko yang berpengaruh signifikan terhadap Perseroan. Risiko-risiko ini kemudian dianalisis dan disusun strategi-strategi untuk memitigasinya. Berikut profil risiko utama Perseroan di tahun 2023:

### Risiko Aset Perusahaan

Perlindungan atas aset, Perseroan melakukan pemeliharaan dan perawatan secara rutin untuk melindungi nilai aset, memperkecil risiko kegagalan dalam proses produksi dan memperpanjang umur ekonomi aset.

Untuk mengantisipasi risiko aset Perseroan melakukan penutupan asuransi lengkap diantaranya asuransi kebakaran terhadap aset, pabrik, mesin-mesin dan peralatan kantor lainnya.

### Risiko Harga Komoditas

Risiko harga komoditas terkait dengan langkahnya persediaan baja yang mengakibatkan meningkatnya harga pipa baja. Hal itu terutama berhubungan dengan risiko pembelian bahan baku seperti pipa baja dan plat baja, dimana harga bahan baku tersebut secara langsung dipengaruhi oleh fluktuasi harga komoditas serta tingkat permintaan dan tingkat penawaran atas persediaan dipasar.

Kebijakan Perseroan untuk meminimalkan risiko yang berasal dari fluktuasi harga komoditas adalah dengan:

- Mengawasi tingkat optimal persediaan bahan baku untuk produksi yang berkelanjutan
- Memantau fluktuasi harga bahan baku;
- menjalin kerja sama yang baik dengan pabrik baja di luar negeri

The four processes above are important for the Company to carry out because they can affect the company's current value. In addition, risk management need to pay attention because:

- Risks could occur at any time, and at all time
- All risks might do any harm to the Company
- It is necessary to determine a measure of the potential impact or loss may cause by a risk
- Risks in the company are very diverse and interrelated

## Main Risks and Its Mitigations

The Company has identified and mapped all of the Company's risks and determines the risks that have a significant effect on the Company. These risks are then analysed, and strategies are developed to mitigate them. Here is the Company's main risk profile in 2023:

### Company Asset Risk

Protection of assets, the Company performs routine maintenance and care to protect asset values, minimize risk failure in the production process and extend the economic life of assets.

In order to anticipating asset risk, the Company carries out complete insurance coverage including fire insurance for assets, factories, machinery, and other office equipment.

### Commodity Price Risk

Commodity price risk is related to the scarcity of steel supplies which has resulted in the increased prices for steel pipes. This is mainly related to the risk of purchasing raw materials such as steel pipes and steel plates, where the prices of these raw materials are directly influenced by fluctuations in commodity prices as well as the level of demand and supply levels in the market supply.

Company's policies to minimize risks due to fluctuations in commodity prices are:

- Monitoring the optimal level of raw material inventory for sustainable production
- Monitoring raw material prices fluctuations;
- Continuously establish good cooperation with overseas steel factories.



## Risiko Sumber Daya Manusia

Untuk meningkatkan sumber daya manusia, Perseroan mengadakan pelatihan dan pengembangan karyawan yang dilakukan secara terus menerus dengan memberikan pelatihan Captain save untuk menambah keahlian dan keterampilan karyawan seminal untuk memberikan motivasi karyawan, baik secara internal mau pun eksternal. Hal ini untuk memastikan bahwa teknologi terkini telah di terapkan.

## Risiko Persaingan Usaha

Mengantisipasi keratnya persaingan global, Perseroan senantiasa menjalin hubungan baik dengan pelanggan dan memperbaiki mutu produksi. Memberikan pipa yang terbaik sesuai dengan spesifikasi yang diminta pelanggan.

## Risiko Mata Uang Asing

Perseroan tidak mengalami risiko yang signifikan akibat fluktuasi kurs mata yang karena sebagian besar transaksi Perseroan yang terkait dengan keuangan dilakukan dalam mata uang Dollar Amerika. Walaupun sebagian biaya tetap memakai rupiah. Untuk menghadapi gejolak kurs yang tidak stabil perseroan mendapat fasilitas *hedging* apabila diperlukan.

## Risiko Tingkat Suku Bunga

Perusahaan dan Entitas Anak dalam menghadapi risiko perubahan tingkat suku bunga terkait liabilitas pinjaman jangka panjang dan jangka pendek dan pinjaman lainnya seperti kredit dan uang muka dari pihak ketiga dan pihak-pihak berelasi. Untuk mengantisipasi tingkat suku bunga, Perseroan mendapat suku bunga yang paling kompetitif.

## Risiko Likuiditas

Perseroan tidak mengalami risiko Likuiditas karena perputaran modal belanja kerja cukup baik. Dan karena keseimbangan dan kesinambungan antara penagih piutang dan fleksibilitas pengguna pinjaman bank dan pinjaman lainnya harus selalu dimonitor dari waktu ke waktu.

## Risiko Kredit

Aset keuangan Perseroan yang memiliki potensi risiko kredit signifikan pada dasarnya terdiri dari piutang usaha. Perseroan memiliki kebijakan kredit dan prosedur yang sudah berjalan untuk memastikan berlangsungnya proses evaluasi kredit dan pemantauan akun yang aktif. Risiko kredit timbul dari kegagalan bayar pihak lain, dengan maksimum nilainya sama dengan jumlah tercatat pada instrumen tersebut.

Perseroan senantiasa memantau dengan ketat lokasi piutang Perseroan pada posisi keuangan tahun 2014. Dengan adanya gejolak peperangan di Timur Tengah beberapa pelanggan terkena dampaknya. Oleh karena itu persoalan telah mencadangkan piutang ragu-ragu.

## Human Resources Risk

To improve human resources, the Company conducts continuous training and employee development by providing Captain save training to increase skills and expertise of seminal employees to motivate employees, both internally and externally. This is aim to ensure that the latest technology has been applied.

## Business Competition Risk

To anticipate the harsh global competition, the Company maintains good relations with customers and improves production quality. Providing the best pipe according to the specifications requested by the customer.

## Foreign Currency Risk

The Company does not experience significant risk due to fluctuations in the exchange rate since most of the Company's transactions related to finance are conducted in US Dollars. Even some of the costs are still in rupiah. Dealing with unstable exchange rate fluctuations, the company gains hedging facilities if necessary.

## Interest Rate Risk

The Company and its subsidiaries are exposed to the risk of changes in interest rates related to long-term and short-term loans, as well as other loans such as loans and advances from third parties and related parties. In anticipating interest rates, the Company get the most competitive interest rates.

## Liquidity Risk

The Company does not experience any liquidity risk due to working capital turnover is pretty good. Due to the balance and continuity between the collection of receivables and flexibility of the users of bank loans and other loans must always be monitored from time to time.

## Credit Risk

The Company's financial assets which have the potential for significant credit risk consist of account receivables. The Company has credit policies and procedures which already in place to ensure the ongoing credit evaluation process also active account monitoring. Credit risk arises from default of other parties, with a maximum value equal to the carrying amount of the instrument.

The Company closely monitors the location of Company's receivables financial position in 2014. Due to the turmoil of war in the Middle East some customers are affected. Therefore, the matter has reserved for bad debts.





## Risiko Peraturan Pemerintah dan Dunia Internasional

Perseroan selalu mengikuti dan patuh akan perubahan dari undang-undang, Peraturan Pemerintah maupun perkembangan dunia internasional.

## Risiko Perlambatan Ekonomi

Risiko yang jelas mengancam pada saat ini adalah krisis di kawasan Eropa dan peperangan di Timur Tengah masih berlanjut dan imbasnya akan mempengaruhi penurunan ekspor Indonesia ke kawasan tersebut. Untuk itu perseroan akan memusatkan strategi pemasaran di wilayah Indonesia timur.

Untuk meminimalkan risiko yang tidak diinginkan, Perseroan melakukan pencegahan Proaktif sebagai berikut:

1. Membentuk kelompok untuk menangani keadaan darurat dan menyediakan alat pemadam kebakaran di tempat yang strategis disertai tempat evakuasinya
2. Menyesuaikan upah minimal sesuai tingkat upah minimum industri untuk menghindari adanya kerusuhan
3. Memperhatikan kebutuhan dasar karyawan
4. Memberikan perlindungan yang memadai pada saat bekerja dengan memberi "Safety Shoes", helmet, peredam suara, dan pelindung mata.

## Tinjauan Atas Efektivitas Sistem Manajemen Risiko (Risk Maturity Level)

Perseroan berkomitmen untuk memastikan bahwa perusahaan dapat mengatasi risiko yang dihadapi dengan efektif dengan secara berkala melaksanakan tinjauan dan evaluasi atas implementasi manajemen risiko. Melalui evaluasi tersebut, Perseroan dapat menilai kualitas rancangan dan keefektifan pelaksanaan proses manajemen risiko, pengawasan tingkat risiko, dan mendorong peningkatan ketepatan pengambilan keputusan oleh Direksi.

## Pernyataan Direksi dan/atau Dewan Komisaris Atau Komite Audit atas Kecukupan Sistem Manajemen Risiko

Direksi dan Dewan Komisaris melalui Komite Audit memberikan perhatian khusus terhadap jalannya sistem manajemen risiko sehingga mengevaluasi sistem tersebut secara berkala setiap tahunnya. Berdasarkan hasil evaluasi tersebut, Direksi dan/atau Dewan Komisaris melalui Komite Audit menilai sistem manajemen risiko Perseroan telah berjalan dengan baik, sesuai dengan yang ditetapkan. Direksi dan Dewan Komisaris berharap kinerja ini dapat terus dipertahankan sehingga kelangsungan usaha Perusahaan dapat terus tercapai.

## Government and International Regulatory Risk

The Company always follows and complies with changes in laws, government regulations and international developments.

## Risk of Economic Slowdown

The risk that currently clearly threatening is the crisis in the European region and Middle East war is still continuing and the impact will affect in Indonesian exports declining to the region. Therefore, the company will concentrate on its marketing strategy in eastern Indonesia.

To minimize unacceptable risks, the Company takes Proactive precautions as follows:

1. Forming a group to handle emergencies and providing fire extinguishers in strategic places along with evacuation sites
2. Adjusting the minimum wage according to the industry minimum wage level to avoid riots
3. Paying attention to employees' basic needs
4. Providing adequate protection when working by providing "Safety Shoes", helmets, silencers, and eye protection.

## Review of the Effectiveness of the Risk Management System (Risk Maturity Level)

The Company is committed to ensuring that it can effectively address the risks it faces and regularly conducts reviews and evaluations of its risk management implementation. Through this evaluation, the Company can assess the quality of the plan and effectiveness of the implementation of the risk management process, monitor the level of risk, and encourage the improvement of the accuracy of decision making by the Board of Directors.

## Statement of the Board of Directors and/or Board of Commissioners or Audit Committee on the Adequacy of the Risk Management System

The Board of Directors and the Board of Commissioners, through the Audit Committee, paid special attention to the execution of a risk management system, allowing for an annual examination of the system. Based on the evaluation results, the Board of Directors and/or the Board of Commissioners, through the Audit Committee, determined that the Company's risk management system operated as expected. The Board of Directors and the Board of Commissioners expect that this performance can be sustained in order for the Company's business continuity to be maintained.



## PERMASALAHAN HUKUM LITIGATION

Selama tahun 2023, Perseroan tidak menghadapi perkara hukum penting yang bersifat material bagi Perseroan yang melibatkan Perseroan, entitas-entitas anak, anggota Direksi maupun anggota Dewan Komisaris Perseroan.

During 2023, the Company is not implicated in important legal cases involving the Company, subsidiaries, members of the Board of Directors, and members of the Board of Commissioners of the Company

### Sanksi Administratif

Selama tahun 2023, tidak terdapat sanksi administratif yang bersifat material bagi Perseroan, yang dikenakan oleh pihak regulator atau otoritas (Otoritas Jasa Keuangan, Bank Indonesia, Bursa Efek, dan otoritas lainnya) kepada Perseroan, entitas- entitas anak, anggota Dewan Komisaris, dan anggota Direksi.

### Administrative Sanctions

During 2023, there are no administrative sanctions of a material nature for the Company, imposed by regulators or authorities (Financial Services Authority, Bank Indonesia, Stock Exchange, and other authorities) to the Company, subsidiaries, members of the Board of Commissioners, and members of the Board of Directors.

## AKSES INFORMASI & DATA PERSEROAN INFORMATION ACCESS & CORPORATE DATA

Perseroan secara berkala memperbarui informasi dan memberikan kemudahan akses informasi mengenai aktivitas dan kinerja Perusahaan kepada stakeholder agar mengetahui kondisi Perusahaan secara jelas dan terbuka. Hal ini tertuang dalam kebijakan komunikasi Perseroan yang mengatur proses pemberian informasi kepada para pemegang saham dan investor dengan memperhatikan hal-hal berikut:

1. Perusahaan berfokus pada komunikasi yang terbuka, transparan dan wajar, perlakuan yang sama terhadap para pemegang saham dan perlindungan atas kepentingan dan privasi pemegang saham, dengan menjunjung tinggi integritas, ketepatan waktu dan relevansi informasi yang diberikan.
2. Perusahaan akan memastikan bahwa informasi yang disampaikan adalah benar, akurat dan terkini untuk menghindari informasi yang menyesatkan bagi pemegang saham.
3. Perusahaan akan menyampaikan pemberitahuan mengenai informasi terkini Perusahaan yang disampaikan melalui website Perusahaan.

Perseroan memiliki berbagai sarana yang berfungsi sebagai saluran pengungkapan informasi, di antaranya sebagai berikut:

1. **RUPS;**  
Media pengambilan keputusan tertinggi Perseroan
2. **Website;**  
[www.citratubindo.com/](http://www.citratubindo.com/)

For stakeholders to access the Company's condition clearly and transparently, the Company constantly updates information and provides easy access to information about the Company's activities and performance. This was stated in the communication policy that regulates the process of providing information to shareholders and investors by considering the highlights matters as follows:

1. The Company focuses on open, transparent and fair communication, equal treatment of shareholders and protection of the interests and privacy of shareholders, by upholding the integrity, timeliness and relevance of the information provided.
2. The Company will ensure that the information submitted is correct, accurate and up-to-date to avoid misleading information for shareholders.
3. The Company will deliver notifications regarding the latest information about the Company that is submitted through the Company's website.

The Company has several facilities that serve as information dissemination channels, including the following:

1. **GMS;**  
The Company's highest decision-making forum
2. **Website;**  
[www.citratubindo.com/](http://www.citratubindo.com/)



### 3. Laporan-laporan;

Perseroan membuat beberapa laporan kepada regulator yang dapat diakses pada *website* Perseroan antara lain Laporan Tahunan, Laporan Keuangan, Laporan Keberlanjutan, dan lain sebagainya.

### 4. Siaran Pers;

melalui siaran pers, Perseroan menyebarluaskan informasi kepada masyarakat luas. Di tahun 2023, jumlah siaran pers yang dibuat ada sebanyak 1 kali.

### 5. Media Sosial;

Instagram: @ptcitratubindo  
LinkedIn: PT Citra Tubindo Tbk

### 6. Investor Relation;

Investor, analis dan pemegang saham dapat menghubungi Hubungan Investor secara langsung atau melalui aktivitas *investor relation* seperti paparan public yang diadakan sekali dalam setahun.

### 7. Korespondensi dan Laporan Berkala

Jumlah korespondensi dan laporan berkala di tahun 2023 adalah:

### 3. Reports;

The Company's provided reports to regulators which can be access in the Company's website such as Annual Report, Financial Statement, Sustainability Report, and more.

### 4. Press Release;

By press release, the Company disseminates information to public. In 2023, the number of press release was 1 (one) press releases.

### 5. Social Media;

Instagram: @ptcitratubindo  
LinkedIn: PT Citra Tubindo Tbk

### 6. Investor Relation;

Investors, analysts and shareholders may contact Investor Relations directly or by the investor relations activities such as public expose which shall be carried out at least once a year.

### 7. Correspondence and Periodic Reports

Number of correspondence and periodic reports in 2023 are:



## PENGADAAN BARANG DAN JASA PROCUREMENT OF GOODS AND SERVICES



Dalam menjalankan bisnisnya, Perseroan telah memiliki kebijakan terkait Pengelolaan Rantai Pasokan yang menjadi acuan utama semua aktivitas pengadaan barang dan jasa yang dilakukan dengan mempertimbangkan kualitas, *delivery time*, dari sumber yang tepat dan dilakukan melalui strategi, perencanaan, proses dan pengendalian pengadaan yang efektif dan efisien serta memenuhi peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia.

Kebijakan Pengadaan didasari oleh pemenuhan barang/jasa yang dibutuhkan melalui mekanisme yang benar dan independen (tidak mengandung unsur benturan kepentingan), dengan menjunjung prinsip-prinsip transparansi, akuntabilitas, responsibilitas, independensi dan *fairness*. Kebijakan pengadaan merupakan dasar bagi penyusunan seluruh kebijakan dan pengambilan keputusan Perusahaan yang terkait dengan proses pengadaan barang dan jasa.

### Kode Etik Pengadaan Barang Dan Jasa

Kode etik pengadaan barang dan jasa mengacu paaa Kode Etik Perseroan yang di dalamnya mengatur mengenai hubungan Perseroan dengan pemasok dan *sub-contractor* dimana Perseroan berupaya untuk membangun hubungan kepercayaan dan kemitraan denaan pemasoknya, guna memenuhi permintaan pelanggannya dengan cara terbaik.

Dasar hubungan antara Perseroan dan para pemasok adalah dengan mempertimbangkan kepentingan seluruh pihak dan mematuhi ketentuan Kontrak yang adil.

Perseroan mendorong pemasok dan sub kotraktor untuk mengadopsi prinsip etika yang sesuai dengan ketentuan internal Perseroan. Perseroan memiliki hak untuk melakukan audit atau menerapkan aturan audit Perseroan kepada pemasok dan sub kontraktor dan menggunakan hasil audit tersebut sebagai pertimbangan pengambilan keputusan.

The Company has a Supply Chain Management policy that is the main reference for all goods and services procurement activities carried out while considering quality, delivery time, from the right source, and performed through effective and efficient procurement strategies, planning, processes, and controls, as well as compliance with prevailing laws and regulations in Indonesia.

Procurement Policy is founded upon the fulfillment of goods/services required through an accurate and independent mechanism (does not contain elements of conflict of interest), by upholding the principles of transparency, accountability, responsibility, independence and fairness. Procurement policy is the basis for the preparation of all policies and decision-making of the Company related to the procurement process of goods and services.

### Code of Ethics for Procurement of Goods and Services

Code of ethics of procurement of goods and services refers to the Company's Code of Conduct which regulates the Company's relations between suppliers and sub-contractors where the Company endeavors to develop relationship of confidence and partnership with its suppliers, in order to best satisfy its customers' requirements.

Taking the interests of all into consideration and complying with fair contractual terms are the bases of relations between the Company and its suppliers.

The Company encourages its suppliers and sub-contractors to adopt ethical principles that are equivalent to its own such principles. It reserves the right to audit or have their practices audited and take the results of those audits into consideration in its decision-making processes.





## KODE ETIK CODE OF CONDUCT

Perseroan menyadari pentingnya pedoman perilaku sebagai bagian dari penerapan GCG yang dapat meningkatkan nilai dan pertumbuhan bisnis jangka Panjang yang berkesinambungan. Pedoman Perilaku Perseroan adalah sekumpulan komitmen yang terdiri dari etika usaha dan etika kerja yang disusun untuk mempengaruhi, membentuk, mengatur dan mengendalikan kesesuaian tingkah laku personil Perseroan yang sejalan dengan budaya kerja Perseroan sehingga tercapai visi dan misi Perseroan.

Pedoman Perilaku Perseroan senantiasa disesuaikan dengan perkembangan hukum, sosial, norma, peraturan dan perjalanan bisnis Perseroan. Perseroan memiliki Pedoman Perilaku yang berisi mengenai nilai-nilai etika yang berlaku di lingkungan Perseroan

### Nilai-Nilai

Kode Etik Perseroan dibangun berlandaskan nilai-nilai Perseroan yang kuat dan menjadi pedoman bagi insan Perseroan untuk mematuhi nilai-nilai tersebut. Ada 5 (lima) nilai-nilai Perseroan, yaitu:

#### 1. Integritas dan Transparansi

Integritas harus menjadi dasar semua keputusan dan praktik di Perseroan. Dalam hubungan internal, transparansi menjadi sumber kepercayaan di antara insan Perseroan sehingga informasi dapat diketahui dengan jelas dan objektif.

#### 2. Standar dan Profesionalisme

Standar dan profesionalisme yang tinggi adalah akar keberhasilan Perseroan dalam mencapai kinerja yang lebih baik dan menjadi dasar untuk tumbuh berkelanjutan.

#### 3. Kinerja dan Ketanggapan

Kepuasan pelanggan internal dan eksternal adalah kunci keberhasilan jangka panjang Perseroan. Oleh karena itu, inovasi berkelanjutan termasuk kualitas dan kinerja produk dan layanan harus terus ditingkatkan. Keberhasilan ini juga memerlukan ketanggapan dalam menghadapi tantangan. Kemampuan Perseroan dalam beradaptasi menjadi kekuatan dasar dari daya saing dan hubungan yang baik dengan pelanggan.

#### 4. Menghormati Orang Lain

Menghormati martabat sesama tanpa membedakan jenis kelamin, ras, suku dan agama adalah komitmen insan Perseroan. Rasa hormat dimulai dengan keselamatan pegawai sebagai insan Perseroan yang menjadi prioritas tertinggi Perseroan.

The Company realizes the importance of code of conduct as part of GCG implementation that can increase value and sustainable long-term business growth. The Company's Code of Conduct is a set of commitments consisting of business ethics and work ethics prepared to influence, form, regulate and control the suitability of the behaviour of the Company's personnel in line with the Company's work culture so as to achieve the Company's vision and mission.

The Company's Code of Conduct is constantly adjusted to the development of the Company's legal, social, norms, regulations, and business travel. The Company has a Code of Conduct which contains ethical values that apply within the Company.

### Values

The Company's Code of Conduct is established based on the Company's strong values and serves as a guideline for the Company's personnel to comply with these values. The 5 (five) Company values include as follows:

#### 1. Integrity and Transparency

Integrity must be the basis of all decisions and practices in the Company. In internal relations, transparency is a source of trust among the Company's personnel so that information can be obtained clearly and objectively.

#### 2. Standard and Professionalism

High standard and professionalism are the Company's source of success in achieving better performance and are the basis for sustainable growth.

#### 3. Performance and Responsiveness

Internal and external customer satisfaction is the key to the Company's long-term success. Therefore, continuous innovation including the quality and performance of products and services must be continuously improved. Besides, this success requires responsiveness in facing challenges. The Company's ability to adapt is a basic strength of competitiveness and good relationships with customers.

#### 4. Respect for Others

Respecting the dignity of others without discriminating against gender, race, ethnicity and religion is the commitment of the Company's personnel. Respect begins with the safety of employees as members of the Company who are the highest priority of the Company.



## 5. Komitmen Bersama

Semua insan Perseroan secara bersama-sama berkontribusi terhadap pengembangan Perseroan. Tujuan bersama ini didasarkan pada persatuan, keadilan, perhatian, rasa tanggung jawab dan kerja sama tim.

## Pokok-pokok kode etik

Kode Etik PT Citra Tubindo Tbk mengatur kebijakan nilai-nilai etis yang dinyatakan secara eksplisit sebagai suatu standar perilaku yang harus dipedomani oleh seluruh Insan Perseroan. Pedoman Perilaku (*Code of Conduct*) ini mencakup hak asasi manusia, hak pekerja, korupsi, persaingan, pengembangan berkelanjutan, perdagangan orang dalam, dan kerahasiaan yang diwajibkan untuk setiap insan Perseroan.

## Sosialisasi Pedoman Perilaku

Agar dapat memberikan pemahaman kepada seluruh individu Perseroan, Perseroan melakukan sosialisasi Pedoman Perilaku kepada seluruh pegawai, baik pegawai di kantor pusat, unit bisnis, dan Anak Perusahaan. Sosialisasi atas Pedoman Perilaku ini dilakukan melalui:

1. Penandatanganan Pakta Integritas, Deklarasi Integritas, dan Pernyataan Benturan Kepentingan seluruh Insan Perseroan yang diperbaharui setiap tahun. Sebagai bentuk komitmen, seluruh individu Perseroan tanpa terkecuali melakukan penandatanganan pakta integritas yang menyatakan seluruh individu Perseroan, termasuk unit bisnis dan Anak Perusahaan menyatakan tunduk dan patuh pada Pedoman Perilaku yang berlaku di Perseroan.
2. Sosialisasi melalui saluran integritas Perseroan, yaitu portal internal dan bagian khusus etika dan kepatuhan.
3. Pembentukan Komite Kepatuhan yang anggotanya mewakili berbagai departemen. Komite Kepatuhan bekerja sama dengan Departemen Pengendali Internal, Audit Internal dan Departemen Manajemen Risiko untuk memastikan proses pengendalian yang tepat sudah dijalankan.

## Pemberlakuan Kode Etik bagi Seluruh Level Organisasi

Pedoman Perilaku Perseroan berlaku untuk seluruh individu yang bertindak atas nama Perseroan, unit bisnis, dan Anak Perusahaan, serta seluruh stakeholder yang melakukan transaksi bisnis dengan Perseroan. Seluruh Insan Perseroan telah menandatangani Pakta Integritas, Deklarasi Integritas, dan Pernyataan Benturan Kepentingan sebagai bentuk komitmen penerapan GCG dan Sistem Manajemen Anti Penyuapan dalam operasional Perseroan. 100% Insan Perseroan telah menandatangani komitmen *Code of Conduct*.

## 5. Shared Commitment

All Company personnel jointly contribute to the development of the Company. This shared goal is based on unity, fairness, care, sense of responsibility and teamwork.

## Code of conduct principles

PT Citra Tubindo Tbk's Code of Conduct regulates a policy of ethical values which are stated explicitly as a standard of behavior that must be a guide for all Company personnel. This Code of Conduct covers human rights, workers' rights, corruption, competition, sustainable development, insider trading, and confidentiality which are mandatory for all Company personnel.

## Socialization of Code of Conduct

In order to provide understanding to all the Company's individuals, the Company disseminates the Code of Conduct to all employees, both employees in the office, business units, and subsidiaries. Dissemination of this Code of Conduct is carried out through:

1. Signing of the Integrity Pact, Integrity Declaration, and Statement of Conflict of Interest for all Company Personnel which are renewed every year. As a form of commitment, all individuals of the Company without exception signed an integrity pact which stated that all individuals of the Company, including business units and subsidiaries declared to be subject to and comply with the Code of Conduct applicable in the Company. T
2. Dissemination through the Company's integrity channels, namely the internal portal and a special section on ethics and compliance.
3. Formation of a Compliance Committee whose members represent various departments. The Compliance Committee works closely with the Internal Control Department, Internal Audit and Risk Management Department to ensure proper control processes are in place.

## Enforcement of the Code of Ethics for All Organizational Levels

The Company's Code of Conduct applies to all individuals acting on behalf of the Company, business units, and subsidiaries, as well as all stakeholders that engage business with the Company. All Company employee has signed an Integrity Pact, Integrity Declaration and Statement of Conflict of Interest as a form of commitment to implementing GCG and the Anti-Bribery Management System in the Company's operations. 100% of the Company's people have signed the Code of Conduct commitment.



## Jenis Sanksi Pelanggaran

Sebagian besar prinsip tindakan yang ditetapkan dalam Kode Etik ini didasarkan pada ketentuan hukum. Kegagalan mematuhi ketentuan ini dapat mengakibatkan timbulnya sanksi. Sanksi atas pelanggaran terhadap ketentuan kode etik ini adalah sebagai berikut:

| Tingkat Hukuman<br>Penalty Level                         | Jenis Sanksi<br>Sanction Type  |
|--|--|
| Hukuman Disiplin Ringan<br>Light Disciplinary Penalty    | Surat Peringatan pertama<br>First Warning Letter   |
| Hukuman Disiplin Sedang<br>Moderate Disciplinary Penalty | - Surat Peringatan Kedua<br>Second Warning Letter<br>- Surat Peringatan Ketiga<br>Third Warning Letter |
| Hukuman Disiplin Berat<br>Severe Disciplinary Penalty    | Pemutusan Hubungan Kerja (PHK)<br>Termination of Employment (PHK)                                      |

## Laporan atas Pelanggaran Kode Etik

Di tahun 2023, Perusahaan tidak mendapati pelanggaran kode etik yang dilakukan oleh karyawan Perusahaan.

## Types of Sanctions for Violations

Most of the principles of action set forth in this Code of Conduct are based on legal provisions. Failure to comply with these provisions may result in sanctions. Sanctions for violating the provisions of this code of conduct include as follows:

## Report on Violation of the Code of Conduct

In 2023, the Company did not find violations of the code of conduct committed by the Company's employees.

# KEBIJAKAN ANTIKORUPSI

## ANTI-CORRUPTION POLICY

Perseroan telah memiliki kebijakan terkait penyuapan dan korupsi yang tertuang dalam Kode Etik Perseroan dan Pedoman Perilaku Antikorupsi. Perseroan menerapkan Pedoman Perilaku Antikorupsi untuk:

1. Memperkuat komitmen insan Perseroan dalam memberantas korupsi, termasuk penyalahgunaan wewenang;
2. Mengidentifikasi dan menjelaskan perilaku yang dapat menunjukkan karakteristik tindakan korupsi atau penyalahgunaan wewenang, menggunakan contoh yang nyata dan jelas; dan
3. Menjelaskan tindakan yang harus diambil saat menghadapi fakta dan situasi yang mungkin dianggap sebagai korupsi atau penyalahgunaan wewenang sehingga dapat menghindari keterlibatan langsung atau tidak langsung dalam praktik yang tidak sesuai dengan hukum.

Pedoman Perilaku Antikorupsi berisi tentang aturan perilaku yang harus diikuti oleh Insan Perseroan, mitra komersial, hadiah dan undangan bisnis, partisipasi dalam kegiatan sosial, pembayaran tidak resmi, benturan kepentingan, lobi-representatif kepentingan, dan pendanaan partai politik.

Insan Perseroan melawan segala bentuk korupsi, baik aktif maupun pasif, langsung atau tidak langsung, oleh pihak swasta atau publik. Semua Insan Perseroan dilarang menjanjikan, menawarkan, meminta atau menerima secara langsung atau tidak langsung, segala jenis keuntungan (uang, komisi, layanan, barang, dsb) yang akan mempengaruhi pengambilan keputusan dan melanggar undang-undang dan peraturan yang berlaku demi mendapatkan, mempertahankan, memberikan, atau memperbaiki kontrak atau keuntungan bisnis, ataupun mendapatkan keuntungan pribadi.

Penerimaan atau penawaran sesekali atas hadiah dan undangan dengan nilai yang wajar merupakan praktik sah dalam rangka hubungan bisnis.

Insan Perseroan yang terbukti melakukan praktik penyuapan dan korupsi dapat mengakibatkan tindakan disipliner hingga dan termasuk pemecatan. Tindakan disipliner yang diambil disesuaikan dengan hukum dan prosedur yang berlaku.

The Company has policies related to bribery and corruption which are contained in the Company's Code of Conduct and Anti-Corruption Code of Conduct. The Company implements the Anti-Corruption Code of Conduct for:

1. Strengthening the commitment of the Company's personnel in eradicating corruption, including abuse of authority;
2. Identifying and explaining behavior that could indicate the characteristics of corruption or abuse of authority, using real and clear examples; and
3. Describing the actions to be taken when faced with facts and situations that may be perceived as corruption or abuse of authority so as to avoid direct or indirect involvement in practices that are not in accordance with the law.

The Anti-Corruption Code of Conduct contains rules of conduct that must be implemented by the Company's personnel, commercial partners, gifts and business invitations, participation in social activities, unofficial payments, conflicts of interest, interest-lobbying representatives, and political party funding.

The Company's personnel are against all forms of corruption, either active or passive, directly or indirectly, by private or public parties. All Company personnel are prohibited from promising, offering, requesting or receiving directly or indirectly, any type of benefits (cash, reward, services, goods, any others) that will affect decision making and violate applicable laws and regulations in order to obtain, maintain, award, or revise a contract or business advantage, or obtaining personal advantage.

Accepting or offering occasional gifts and invitations of reasonable value is a lawful practice within the framework of a business relationship.

Company personnel who are proven to have committed bribery and corruption may result in disciplinary action up to and including dismissal. Disciplinary action taken is based on applicable laws and procedures.





## PROGRAM KEPEMILIKAN SAHAM OLEH KARYAWAN DAN/ATAU MANAJEMEN EMPLOYEE AND/OR MANAGEMENT SHARES OPTION PROGRAMS

Pada tahun 2023, Perseroan tidak memiliki program kepemilikan saham bagi karyawan dan/atau manajemen, baik dalam bentuk *Employee Stock Option Program* (ESOP) maupun *Management Stock Option Program* (MSOP).

In 2023, the Company does not have a share ownership program for employees and/or management, either in the form of an Employee Stock Option Program (ESOP) or a Management Stock Option Program (MSOP).

## WHISTLEBLOWING SYSTEM WHISTLEBLOWING SYSTEM

*Whistleblowing System* ("WBS") merupakan suatu sistem yang dapat dijadikan media bagi saksi pelapor untuk menyampaikan informasi mengenai indikasi tindakan pelanggaran yang terjadi di dalam suatu perusahaan. Tindakan pelanggaran tersebut, antara lain:

- Penipuan/kecurangan/penggelapan;
- Pelanggaran hukum dan peraturan; dan Pelanggaran terhadap Peraturan Perusahaan, perjanjian kerja, Kode Etik, dan kebijakan tertulis lainnya dari Perseroan.

Dengan adanya *Whistleblowing System*, pihak internal dan eksternal Perusahaan wajib melaporkan bilamana mengetahui, melihat, atau menemukan adanya indikasi kecurangan, pelanggaran atau *fraud* yang dapat berpotensi merugikan Perusahaan baik secara finansial maupun non-finansial. Dengan begitu, penerapan *Whistleblowing System* merupakan salah satu elemen kunci bagi Perseroan untuk menjaga atau meningkatkan transparansi Perusahaan dan memerangi praktik yang dapat merusak kegiatan serta reputasi Perusahaan.

Perseroan telah memiliki Sistem Pelaporan Pelanggaran (*Whistleblowing System* – WBS) yaitu *Vallourec Integrity Line*.

### Ruang Lingkup Pelaporan

Karyawan atau *whistleblower* dapat melaporkan perilaku apapun yang tidak sesuai dengan undang-undang dan peraturan yang berlaku, baik yang terkait pemberantasan korupsi atau yang bertentangan dengan aturan dalam Pedoman ini.

### Tata Cara Penyampaian *Whistleblowing System*

Para pemangku kepentingan dapat menyampaikan pelaporannya melalui salah satu dari orang berikut:

- Supervisor Anda
- Pejabat Etik Grup
- Saluran Integritas Vallourec <https://www.bkms-system.com/vallourec-integrityline>.

A whistleblowing system ("WBS") is a mechanism that can be used to report witnesses and disseminate information regarding signs of wrongdoing within a company. These are some of the violations:

- Fraud/cheating/embezzlement;
- Violation of laws and regulations; and Violation of Company Regulations, agreements work, Code of Ethics, and other written policies of the Company;

Internal and external parties of the Company are required to disclose any evidence of fraud, violation, or fraud that can potentially hurt the Company both financially and non-financially under the Whistleblowing System. Thus, one of the crucial factors for the Company to preserve or increase the Company's transparency and combat practises that can harm the Company's activities and reputation is the implementation of the Whistleblowing System.

The Company has had a Whistleblowing System (WBS), namely the Vallourec Integrity Line.

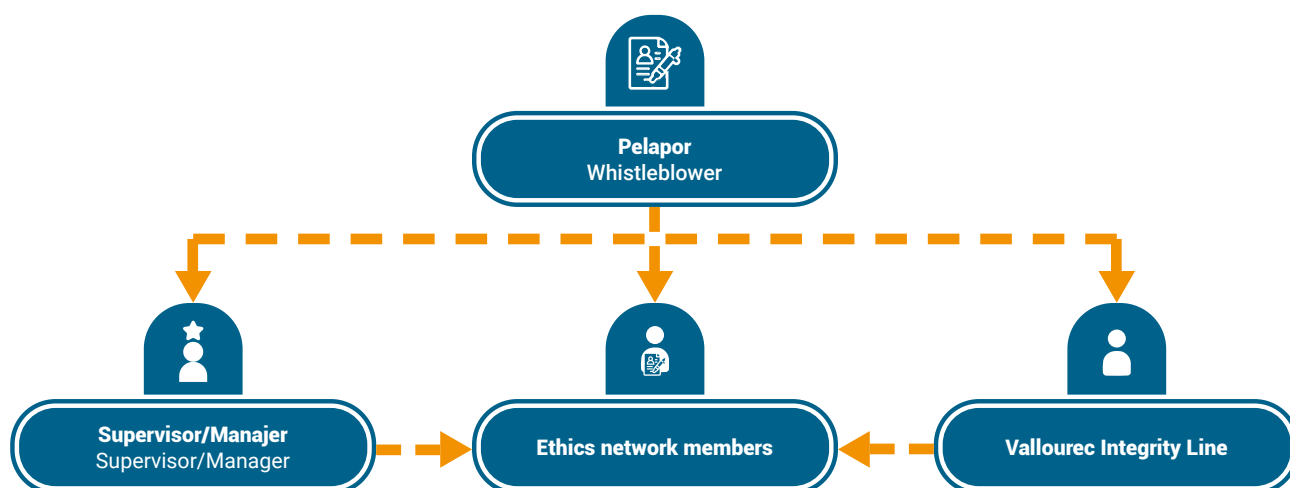
### Scope of Reporting

Employees or whistleblowers can report any behavior that is not in accordance with applicable laws and regulations, whether related to eradicating corruption or contrary to the rules in this Code.

### Whistleblowing System Mechanism

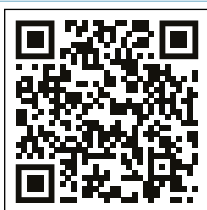
Stakeholders can submit the report via one of the following parties:

- Your supervisor
- Ethics network member
- Vallourec Integrity Line <https://www.bkms-system.com/vallourec-integrityline>.



Layanan Saluran Integritas Vallourec ini dapat diakses 24/7 tanpa memandang lokasi atau negara tempat Anda berada. Layanan ini dapat diakses oleh karyawan serta pihak ketiga (termasuk klien, *supplier*, penyedia layanan, dan lain-lain) dengan cara memindai Kode QR berikut:

This Vallourec Integrity Channel service is accessible 24/7 regardless of the location or country you are in. This service can be accessed by employees and third parties (including clients, suppliers, service providers, etc.) by scanning the following QR Code:



## Perlindungan bagi Whistleblower

Perseroan akan menjaga kerahasiaan identitas pelapor dan melindunginya dari pembalasan. Pihak-pihak yang berpartisipasi dalam pelaporan pelanggaran berhak mendapat perlindungan hukum dari Perusahaan karena telah memperingatkan Perseroan, sekalipun jika alasan pelaporan si *whistleblower* ternyata tidak akurat dan tidak dapat ditindaklanjuti. Dalam situasi apapun, *whistleblower* tidak akan dikenai bentuk diskriminasi apapun.

## Protection of Whistleblowers

The Company will keep confidential the identity of the whistleblowers and provide protection from retaliation. Parties participating in reporting violations are entitled to legal protection from the Company because they have warned the Company, even if the whistleblower reporting reason turns out to be inaccurate and cannot be followed up. Whistleblower will not be subject to any form of discrimination.

## Pihak yang Mengelola Whistleblowing System dan Penanganannya

Sistem Pelaporan Pengaduan Perseroan yaitu Vallourec Integrity Line dikelola oleh pihak independent di luar group Vallourec. Jika terdapat indikasi pelanggaran, maka pihak independen akan menginvestigasi setiap laporan yang masuk. Hasil investigasi akan disubmit ke manajemen, lalu manajemen akan melakukan kroscek ulang sebelum mengambil tindakan.

## Complaint Administrator and Its System Handling

The Company's Complaint Reporting System, namely the Vallourec Integrity Line, is managed by an independent party outside the Vallourec group. If there is an indication of a violation, so will be investigated by an independent party for every report. The independent party will present the investigation's findings to management, and management will double-check before taking action.



### Sosialisasi Whistleblowing System

Perseroan senantiasa melakukan sosialisasi mengenai kebijakan WBS kepada seluruh karyawan dan pemangku kepentingan yang dilakukan melalui media *offline* dan *online* seperti pemasangan spanduk atau poster di lingkungan Perseroan atau *banner* di *website* Perseroan.

### Hasil Penanganan dan Tindak Lanjut Pengaduan

Selama tahun 2023 tidak ada pelaporan yang masuk melalui WBS. Seluruh pelaporan tersebut telah diproses dan ditindaklanjuti sesuai dengan peraturan yang berlaku.

### Dissemination of Whistleblowing System

The Company continually conducts socialization regarding WBS policy to all employees and stakeholders through offline and online media such as installing banners or posters within the Company's environment or banners on the Company's website.

### Results of Handling and Follow-Up

During 2023 there were no reports received through WBS. All such reports have been processed and followed up in accordance with applicable regulations.







# 06

## **TANGGUNG JAWAB SOSIAL PERUSAHAAN**

CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY



PT CITRA TUBINDO Tbk



Laporan pelaksanaan CSR dapat dilihat pada buku Laporan Sustainability Report 2023  
The CSR Implementation Report can be accessed in 2023 Sustainability Report

# 07

## LAPORAN KEUANGAN

FINANCIAL STATEMENTS



PT CITRA TUBINDO Tbk

**PT CITRA TUBINDO Tbk**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA/ AND ITS SUBSIDIARIES**

**LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN/  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023/  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**

**DAN / AND**

**LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN/  
INDEPENDENT AUDITORS' REPORT**



DAFTAR ISI

CONTENTS

Pernyataan Direksi

*Director's Statement*

|  | <b>Ekshibit/<br/>Exhibit</b> |  |
|--|------------------------------|--|
| Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian                                | A                            | <i>Consolidated Statement of Financial Position</i>                                |
| Laporan Laba Rugi dan Penghasilan<br>Komprehensif Lain Konsolidasian | B                            | <i>Consolidated Statement of Profit or Loss and<br/>Other Comprehensive Income</i> |
| Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian                              | C                            | <i>Consolidated Statement of Changes in Equity</i>                                 |
| Laporan Arus Kas Konsolidasian                                       | D                            | <i>Consolidated Statement of Cash Flows</i>  |
| Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian                          | E                            | <i>Notes to Consolidated Financial Statements</i>                                  |
| <br>Laporan Auditor Independen                                       |                              | <br><i>Independent Auditors' Report</i>  |

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI  
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
PER 31 DESEMBER 2023  
PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**

**BOARD OF DIRECTOR'S STATEMENT  
REGARDING THE RESPONSIBILITY OF  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF 31 DECEMBER 2023  
PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**

Kami yang bertanda-tangan di bawah ini:

We, the undersigned:

|                            |   |                               |
|----------------------------|---|-------------------------------|
| 1. Nama                    | Fajar Wahyudi   | Name                          |
| Alamat kantor              | Jalan Hang Kesturi I No. 2,<br>Kawasan Industri Terpadu Kabil,<br>Kabil - Batam 29467 | Office address                |
| Alamat domisili sesuai KTP | Jalan Hang Kesturi I No. 2,<br>Kawasan Industri Terpadu Kabil,<br>Kabil - Batam 29467 | Domicile as stated in ID Card |
| Nomor telepon              | (0778) 711 888 / 711 123  | Telephone number              |
| Jabatan                    | Direktur Utama/ President Director  | Position                      |
| 2. Nama                    | Salful Mizra  | Name                          |
| Alamat kantor              | Jalan Hang Kesturi I No. 2,<br>Kawasan Industri Terpadu Kabil,<br>Kabil - Batam 29467 | Office address                |
| Alamat domisili sesuai KTP | Jalan Hang Kesturi I No. 2,<br>Kawasan Industri Terpadu Kabil,<br>Kabil - Batam 29467 | Domicile as stated in ID Card |
| Nomor telepon              | (0778) 711 888 / 711 123  | Telephone number              |
| Jabatan                    | Direktur Keuangan/ Finance Director   | Position                      |

menyatakan bahwa:

declared that:

- |   |  |
|---|--|
| <p>1. Bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian PT Citra Tubindo Tbk dan Entitas anaknya;</p> <p>2. Laporan keuangan konsolidasian PT Citra Tubindo Tbk dan Entitas anaknya telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;</p> <p>a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian PT Citra Tubindo Tbk dan Entitas anaknya telah dimuat secara lengkap dan benar;</p> <p>b. Laporan keuangan konsolidasian PT Citra Tubindo Tbk dan Entitas anaknya tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;</p> <p>3. Bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal dalam PT Citra Tubindo Tbk dan Entitas anaknya yang dianggap perlu oleh manajemen untuk memungkinkan penyusunan laporan keuangan konsolidasian yang bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan.</p> | <p>1. Responsible for the preparation of the consolidated financial statements PT Citra Tubindo Tbk and its subsidiaries;</p> <p>2. The consolidated financial statements of PT Citra Tubindo Tbk and its subsidiaries have been prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;</p> <p>a. All information contained in the consolidated financial statements of PT Citra Tubindo Tbk and its subsidiaries have been fully and correctly disclosed;</p> <p>b. The consolidated financial statements of PT Citra Tubindo Tbk and its subsidiaries do not contain any incorrect information or material fact, nor do they omit information or material facts;</p> <p>3. Responsible for internal control system of PT Citra Tubindo Tbk and its subsidiaries as management determines is necessary to enable the presentation of the consolidated financial statements that free from material misstatement, whether due to fraud or error.</p> |
|---|--|

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

This statement has been made truthfully.

Jakarta, 22 Maret 2024/ 22 March 2024

|   |  |
|---|--|
| <br><b>Fajar Wahyudi</b><br>Direktur Utama/ President Director | <br><b>Salful Mizra</b><br>Direktur Keuangan/ Finance Director |
|---|--|

PT Citra Tubindo Tbk, J. Hang Kesturi I No. 2, Kawasan Industri Terpadu Kabil, Kabil, Batam 29467 - Indonesia  
Tel: +62 (778) 711111/22/23, 711888, Fax: +62 (778) 711104

Ekshibit A

Exhibit A

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**  
**AS OF 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise  
stated)

|                                  | 31 Desember 2023/<br>31 December 2023 | Catatan/<br>Notes | 31 Desember 2022/<br>31 December 2022 |                                     |
|----------------------------------|---------------------------------------|-------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>A S E T</b>                   |                                       |                   |                                       | <b>ASSETS</b>                       |
| <b>ASET LANCAR</b>               |                                       |                   |                                       | <b>CURRENT ASSETS</b>               |
| Kas dan setara kas               | 7.631.263                             | 4                 | 11.134.047                            | Cash and cash equivalents           |
| Piutang usaha - Neto             |                                       |                   |                                       | Trade receivables - Net             |
| Pihak berelasi                   | 1.808.652                             | 5,28a             | 2.564.983                             | Related parties                     |
| Pihak ketiga                     | 19.304.118                            | 5                 | 10.702.575                            | Third parties                       |
| Piutang lain-lain - Pihak ketiga | -                                     |                   | 242                                   | Other receivables - Third parties   |
| Persediaan - Neto                | 98.125.989                            | 6                 | 59.186.962                            | Inventories - Net                   |
| Biaya dibayar di muka            | 181.360                               | 7                 | 178.960                               | Prepaid expenses                    |
| Aset lancar lainnya              | 1.011.981                             | 7                 | 1.492.266                             | Other current assets                |
| <b>Jumlah Aset Lancar</b>        | <b>128.063.363</b>                    |                   | <b>85.260.035</b>                     | <b>Total Current Assets</b>         |
| <b>ASET TIDAK LANCAR</b>         |                                       |                   |                                       | <b>NON-CURRENT ASSETS</b>           |
| Aset tetap - Neto                | 28.164.995                            | 9                 | 40.518.731                            | Property, plant and equipment - Net |
| Taksiran klaim restitusi pajak   | 16.157                                | 14a               | 14.639                                | Estimated claims for tax refund     |
| Aset pajak tangguhan             | 628.870                               | 14d               | 2.935.682                             | Deferred tax assets                 |
| Investasi jangka panjang         | 1.456.724                             | 8                 | 1.415.455                             | Long-term investments               |
| Properti investasi - Neto        | 11.242.156                            | 10                | 1.746.727                             | Investment properties - Net         |
| Aset hak-guna - Neto             | 1.473.235                             | 15a               | 1.768.655                             | Right-of-use assets - Net           |
| Aset tidak lancar lainnya        | 101.062                               | 7                 | 281.219                               | Other non-current assets            |
| <b>Jumlah Aset Tidak Lancar</b>  | <b>43.083.199</b>                     |                   | <b>48.681.108</b>                     | <b>Total Non-Current Assets</b>     |
| <b>JUMLAH ASET</b>               | <b>171.146.562</b>                    |                   | <b>133.941.143</b>                    | <b>TOTAL ASSETS</b>                 |

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian pada  
Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan  
dari Laporan Keuangan Konsolidasian secara keseluruhan

See accompanying Notes to Consolidated  
Financial Statements on Exhibit E which are integral part of the  
Consolidated Financial Statements taken as a whole

Ekshibit A/2

Exhibit A/2

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**  
**AS OF 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise  
stated)

|   | 31 Desember 2023/<br>31 December 2023 | Catatan/<br>Notes | 31 Desember 2022/<br>31 December 2022 |                                      |
|---|---------------------------------------|-------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>             |                                       |                   |                                       | <b>LIABILITIES AND EQUITY</b>        |
| <b>LIABILITAS JANGKA PENDEK</b>           |                                       |                   |                                       | <b>CURRENT LIABILITIES</b>           |
| Utang usaha                               |                                       |                   |                                       | Trade payables                       |
| Pihak berelasi                            | 35.233.351                            | 11,28b            | 9.583.528                             | Related parties                      |
| Pihak ketiga                              | 9.343.842                             | 11                | 28.474.940                            | Third parties                        |
| Beban akrual                              | 3.348.174                             | 13                | 2.149.833                             | Accruals                             |
|   |                                       |                   |                                       | Provision of employee                |
| Provisi imbalan karyawan                  | 1.232.441                             | 12                | 937.363                               | benefits                             |
| Utang pajak                               | 536.152                               | 14b               | 266.692                               | Taxes payables                       |
| Liabilitas sewa jangka panjang yang jatuh |                                       |                   |                                       | Current maturities of                |
| tempo dalam satu tahun                    | 446.305                               | 15b               | 502.345                               | long-term lease liabilities          |
| Liabilitas jangka pendek lainnya          | 11.052.834                            | 16                | 1.549.055                             | Other current liabilities            |
| <b>Jumlah Liabilitas Jangka Pendek</b>    | <b>61.193.099</b>                     |                   | <b>43.463.756</b>                     | <b>Total Current Liabilities</b>     |
| <b>LIABILITAS JANGKA PANJANG</b>          |                                       |                   |                                       | <b>NON-CURRENT LIABILITIES</b>       |
| Liabilitas pajak tangguhan                | 211.791                               | 14d               | 157.404                               | Deferred tax liabilities             |
| Liabilitas imbalan pasca-kerja            | 7.148.073                             | 17                | 6.454.471                             | Post-employment benefit liabilities  |
| Liabilitas sewa - setelah                 |                                       |                   |                                       | Lease liabilities - net of           |
| dikurangi bagian yang jatuh tempo         |                                       |                   |                                       | current maturities                   |
| dalam satu tahun                          | 77.736                                | 15b               | 380.512                               |                                      |
| Liabilitas jangka panjang lainnya         | 82.875                                |                   | 165.457                               | Other non-current liabilities        |
| <b>Jumlah Liabilitas Jangka Panjang</b>   | <b>7.520.475</b>                      |                   | <b>7.157.844</b>                      | <b>Total Non-current Liabilities</b> |
| <b>JUMLAH LIABILITAS</b>                  | <b>68.713.574</b>                     |                   | <b>50.621.600</b>                     | <b>TOTAL LIABILITIES</b>             |

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian pada  
Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan  
dari Laporan Keuangan Konsolidasian secara keseluruhan

See accompanying Notes to Consolidated  
Financial Statements on Exhibit E which are integral part of the  
Consolidated Financial Statements taken as a whole



Ekshibit A/3

Exhibit A/3

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**  
**AS OF 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

|                                      | 31 Desember 2023/<br>31 December 2023 | Catatan/<br>Notes | 31 Desember 2022/<br>31 December 2022 |  |
|--------------------------------------|---------------------------------------|-------------------|---------------------------------------|--|
| <b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>        |                                       |                   |                                       | <b>LIABILITIES AND EQUITY</b>              |
| <b>EKUITAS</b>                       |                                       |                   |                                       | <b>EQUITY</b>                              |
| Modal saham - nilai nominal          |                                       |                   |                                       | Share capital - par value of               |
| Rp 100 per saham                     |                                       |                   |                                       | Rp 100 per share                           |
| Modal dasar - 3.200.000.000 saham    |                                       |                   |                                       | Authorized - 3,200,000,000 shares          |
| Modal ditempatkan dan disetor penuh- |                                       |                   |                                       | Issued and fully paid capital-             |
| 800.371.500 saham                    | 37.938.203                            | 18                | 37.938.203                            | 800,371,500 shares                         |
| Tambahan modal disetor               | 12.869.517                            | 19                | 12.869.517                            | Additional paid-in capital                 |
| Selisih kurs atas penjabaran         |                                       |                   |                                       | Difference in foreign currency             |
| laporan keuangan                     | ( 5.517.242)                          |                   | ( 6.011.876)                          | translation of financial statements        |
| Saldo laba                           |                                       |                   |                                       | Retained earnings                          |
| Telah ditentukan penggunaannya       | 7.613.641                             | 20b               | 7.613.641                             | Appropriated                               |
| Belum ditentukan penggunaannya       | 49.480.109                            |                   | 30.874.299                            | Unappropriated                             |
| <b>Jumlah ekuitas yang dapat</b>     |                                       |                   |                                       | <b>Total equity attributable to owners</b> |
| <b>diatribusikan kepada pemilik</b>  |                                       |                   |                                       | <b>of the parent entity</b>                |
| <b>entitas induk</b>                 | 102.384.228                           |                   | 83.283.784                            |  |
| Kepentingan nonpengendali            | 48.760                                | 21                | 35.759                                | Non-controlling interests                  |
| <b>JUMLAH EKUITAS</b>                | <b>102.432.988</b>                    |                   | <b>83.319.543</b>                     | <b>TOTAL EQUITY</b>                        |
| <b>JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS</b> | <b>171.146.562</b>                    |                   | <b>133.941.143</b>                    | <b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>        |

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian pada Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan Konsolidasian secara keseluruhan

See accompanying Notes to Consolidated Financial Statements on Exhibit E which are integral part of the Consolidated Financial Statements taken as a whole

Batam, 22 Maret 2024/ 22 March 2024

  
**Fajar Wahyudi**  
Direktur Utama/ President Director

  
**Saiful Mizra**  
Direktur Keuangan/ Finance Director

Ekshibit B

Exhibit B

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN**  
**KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
**(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali**  
**dinyatakan lain)**

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS**  
**AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
**(Expressed in United States Dollar, unless otherwise**  
**stated)**

|  | 2 0 2 3        | Catatan/<br>Notes | 2 0 2 2        |  |
|--|----------------|-------------------|----------------|--|
| PENDAPATAN DARI PENJUALAN<br>DAN JASA                          | 208.240.090    | 22,28c            | 129.215.954    | REVENUE FROM SALES<br>AND SERVICES                                   |
| BEBAN POKOK PENJUALAN DAN JASA                                 | ( 165.424.296) | 23,28d            | ( 121.080.121) | COST OF SALES AND SERVICES   |
| LABA BRUTO   | 42.815.794     |                   | 8.135.833      | GROSS PROFIT   |
| Beban penjualan dan pemasaran                                  | ( 9.151.032)   | 24                | ( 5.637.736)   | Selling and marketing expenses                                       |
| Beban umum dan administrasi                                    | ( 11.240.133)  | 25                | ( 10.336.665)  | General and administrative expenses                                  |
| Penghasilan (beban) operasi lain - Neto                        | ( 543.710)     | 27                | 2.430.788      | Other operating income (expenses) - Net                              |
| LABA (RUGI) USAHA  | 21.880.919     |                   | ( 5.407.780)   | PROFIT (LOSS) FROM OPERATIONS  |
| Bagian atas laba (rugi) entitas asosiasi                       | 41.269         | 8                 | ( 42.370)      | Share in profit (loss) of associates                                 |
| Penghasilan keuangan   | 47.130         |                   | 40.166         | Finance income   |
| Beban keuangan   | ( 491.929)     | 26                | ( 908.648)     | Finance costs  |
| Beban pajak final  | ( 175.390)     |                   | ( 176.403)     | Final tax expense  |
| LABA (RUGI) SEBELUM PAJAK                                      | 21.301.999     |                   | ( 6.495.035)   | PROFIT (LOSS) BEFORE TAX   |
| BEBAN PAJAK PENGHASILAN  | ( 2.641.720)   | 14c               | ( 152.819)     | INCOME TAX EXPENSE   |
| LABA (RUGI) TAHUN BERJALAN                                     | 18.660.279     |                   | ( 6.647.854)   | PROFIT (LOSS) FOR THE YEAR   |
| PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN                                  |                |                   |                | OTHER COMPREHENSIVE INCOME   |
| Pos-pos yang tidak akan<br>direklasifikasi ke laba rugi        |                |                   |                | Items that will not be<br>reclassified to profit or loss             |
| Pengukuran kembali   |                |                   |                | Remeasurement of defined   |
| liabilitas imbalan kerja                                       | ( 43.695)      | 17                | 686.719        | benefit liabilities  |
| Pajak penghasilan terkait                                      | 2.227          | 14c               | ( 153.362)     | Related income tax   |
| Pos yang akan direklasifikasi<br>ke laba rugi                  |                |                   |                | Items that will be reclassified to<br>profit or loss                 |
| Selisih kurs atas penjabaran<br>laporan keuangan               | 494.634        |                   | ( 81.504)      | Difference in foreign currency<br>translation of financial statement |
| Penghasilan komprehensif lain<br>tahun berjalan, setelah pajak | 453.166        |                   | 451.853        | Other comprehensive income<br>for the year, net of tax               |
| JUMLAH LABA (RUGI) KOMPREHENSIF<br>TAHUN BERJALAN              | 19.113.445     |                   | ( 6.196.001)   | TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)<br>FOR THE YEAR                    |

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian pada  
Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan  
dari Laporan Keuangan Konsolidasian secara keseluruhan

See accompanying Notes to Consolidated  
Financial Statements on Exhibit E which are integral part of the  
Consolidated Financial Statements taken as a whole

Ekshibit B/2

Exhibit B/2

PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN  
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS  
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

|   | 2023       | Catatan/<br>Notes | 2022         |  |
|---|------------|-------------------|--------------|--|
| LABA (RUGI) TAHUN BERJALAN  | 18.660.279 |                   | ( 6.647.854) | PROFIT (LOSS) FOR THE YEAR   |
| JUMLAH LABA (RUGI) KOMPREHENSIF<br>TAHUN BERJALAN                                     | 19.113.445 |                   | ( 6.196.001) | TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)<br>FOR THE YEAR                  |
| Laba (rugi) tahun berjalan yang<br>dapat diatribusikan kepada:                        |            |                   |              | Profit (loss) for the year<br>attributable to:                     |
| Pemilik entitas induk   | 18.645.510 |                   | ( 6.651.222) | Owners of the parent entity  |
| Kepentingan nonpengendali   | 14.769     | 21                | 3.368        | Non-controlling interests  |
| Jumlah  | 18.660.279 |                   | ( 6.647.854) | T o t a l  |
| Jumlah laba (rugi) komprehensif<br>tahun berjalan yang dapat<br>diatribusikan kepada: |            |                   |              | Total comprehensive income (loss)<br>for the year attributable to: |
| Pemilik entitas induk   | 19.100.444 |                   | ( 6.198.367) | Owners of the parent entity  |
| Kepentingan nonpengendali   | 13.001     |                   | 2.366        | Non-controlling interests  |
| Jumlah  | 19.113.445 |                   | ( 6.196.001) | T o t a l  |
| LABA (RUGI) PER SAHAM DASAR   | 0,023      | 33                | ( 0,008)     | BASIC EARNINGS (LOSS) PER SHARE                                    |

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian pada Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan Konsolidasian secara keseluruhan

See accompanying Notes to Consolidated Financial Statements on Exhibit E which are integral part of the Consolidated Financial Statements taken as a whole

Batam, 22 Maret 2023/ 22 March 2023

  
**Fajar Wahyudi**  
Direktur Utama/ President Director

  
**Saiful Mizra**  
Direktur Keuangan/ Finance Director

These Consolidated Financial Statements are originally issued  
in Indonesian Language

Exhibit C

Ekshibit C

PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

|  | Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk/<br>Total equity attributable to owners of the parent |   |  |  |  |                  |                        | Kepentingan<br>nonpengendali/<br>Non-controlling<br>interests | Jumlah ekuitas/<br>Total equity |  |
|--|---|---|--|--|--|------------------|------------------------|---|---------------------------------|--|
|  | Selisih kurs  |   |  | Saldo laba/ Retained earnings                      |  | Jumlah/<br>Total |                        |   |                                 |  |
|  | Modal ditempatkan<br>dan disetor penuh/<br>Issued and fully<br>paid capital   | Tambahan modal<br>disetor/<br>Additional paid-in<br>capital | karena penjabaran<br>laporan keuangan/<br>Difference in foreign<br>currency translation of<br>financial statements | Telah ditentukan<br>penggunaannya/<br>Appropriated | Belum ditentukan<br>penggunaannya/<br>Unappropriated |                  |                        |   |                                 |  |
| Saldo per 1 Januari 2022                             | 37.938.203  | 12.869.517  | ( 5.930.372)   | 7.613.641  | 36.991.162   | 89.482.151       | 33.393                 | 89.515.544  | Balance as of 1 January 2022    |  |
| Penghasilan komprehensif lain<br>Rugi tahun berjalan | -   | -   | ( 81.504)  | -  | 534.359  | 452.855          | ( 1.002)               | 451.853   | Other comprehensive income      |  |
|  | -   | -   | -  | -  | ( 6.651.222)   | ( 6.651.222)     | 3.368                  | ( 6.647.854)  | Loss for the year               |  |
| Saldo per 31 Desember 2022                           | 37.938.203  | 12.869.517  | ( 6.011.876)   | 7.613.641  | 30.874.299   | 83.283.784       | 35.759                 | 83.319.543  | Balance as of 31 December 2022  |  |
| Penghasilan komprehensif lain<br>Laba tahun berjalan | -   | -   | 494.634  | -  | ( 39.700)  | 454.934          | ( 1.768)               | 453.166   | Other comprehensive income      |  |
|  | -   | -   | -  | -  | 18.645.510   | 18.645.510       | 14.769                 | 18.660.279  | Profit for the year             |  |
| Saldo per 31 Desember 2023                           | 37.938.203  | 12.869.517  | ( 5.517.242)   | 7.613.641  | 49.480.109   | 102.384.228      | 48.760                 | 102.432.988   | Balance as of 31 December 2023  |  |
| Catatan 18/<br>Note 18                               |   | Catatan 19/<br>Note 19                                      |  | Catatan 20/<br>Note 20                             |  |                  | Catatan 21/<br>Note 21 |   |                                 |  |

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian pada  
Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan  
dari Laporan Keuangan Konsolidasian secara keseluruhan

See accompanying Notes to Consolidated  
Financial Statements on Exhibit E which are integral part of the  
Consolidated Financial Statements taken as a whole



Ekshibit D

Exhibit D

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
**(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)**

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
**(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)**

|  | 2023                | 2022                |   |
|--|---------------------|---------------------|---|
| <b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI</b>           |                     |                     | <b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>     |
| Penerimaan dari pelanggan                        | 207.963.534         | 132.916.731         | Receipt from customers                          |
| Pembayaran kepada pemasok dan beban usaha        | ( 194.268.835)      | ( 113.461.758)      | Payment to suppliers and operating expenses     |
| Pembayaran kepada pegawai                        | ( 12.381.796)       | ( 12.250.323)       | Payment to employees                            |
| Penerimaan dari pendapatan keuangan              | 47.130              | 40.166              | Receipt of finance income                       |
| Pembayaran beban keuangan                        | ( 378.018)          | ( 711.706)          | Payment of finance cost                         |
| Penerimaan dari klaim restitusi pajak            | ( 1.518)            | 105.708             | Receipt from claim for tax refund               |
| Pembayaran pajak penghasilan                     | ( 186.859)          | ( 315.506)          | Payment of income tax                           |
| Penghasilan operasi lainnya - Neto               | ( 530.952)          | 2.430.788           | Other operating income - Net                    |
| <b>Arus kas bersih dari aktivitas operasi</b>    | <b>262.686</b>      | <b>8.754.100</b>    | <b>Net cash flows from operating activities</b> |
| <b>ARUS KAS UNTUK AKTIVITAS INVESTASI</b>        |                     |                     | <b>CASH FLOWS FOR INVESTING ACTIVITIES</b>      |
| Pengembalian (penempatan) uang jaminan           | 180.157             | ( 247.025)          | Realised (placement) of deposits                |
| Hasil penjualan aset tetap                       | 11.301              | 41.116              | Proceed from sale of property and equipment     |
| Perolehan aset tetap                             | ( 3.681.295)        | ( 5.681.833)        | Acquisition of property and equipment           |
| <b>Arus kas bersih untuk aktivitas investasi</b> | <b>( 3.489.837)</b> | <b>( 5.887.742)</b> | <b>Net cash flows for investing activities</b>  |
| <b>ARUS KAS UNTUK AKTIVITAS PENDANAAN</b>        |                     |                     | <b>CASH FLOWS FOR FINANCING ACTIVITY</b>        |
| Pembayaran liabilitas sewa                       | ( 358.816)          | ( 622.268)          | Payment of lease liabilities                    |
| <b>KENAIKAN (PENURUNAN) BERSIH</b>               |                     |                     | <b>NET INCREASE (DECREASE) IN</b>               |
| <b>DALAM KAS DAN SETARA KAS</b>                  | <b>( 3.585.967)</b> | <b>2.244.090</b>    | <b>CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>                |
| <b>DAMPAK NETO PERUBAHAN</b>                     |                     |                     | <b>NET EFFECT OF CHANGES</b>                    |
| <b>NILAI TUKAR ATAS</b>                          |                     |                     | <b>IN EXCHANGE RATES ON</b>                     |
| <b>KAS DAN SETARA KAS</b>                        | <b>83.183</b>       | <b>79.138</b>       | <b>CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>                |
| <b>KAS DAN SETARA KAS PADA AWAL TAHUN</b>        | <b>11.134.047</b>   | <b>8.810.819</b>    | <b>CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>                |
|  |                     |                     | <b>AT THE BEGINNING OF YEAR</b>                 |
| <b>KAS DAN SETARA KAS PADA AKHIR TAHUN</b>       | <b>7.631.263</b>    | <b>11.134.047</b>   | <b>CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>                |
|  |                     |                     | <b>AT THE END OF YEAR</b>                       |

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian pada Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan Konsolidasian secara keseluruhan

See accompanying Notes to Consolidated Financial Statements on Exhibit E which are integral part of the Consolidated Financial Statements taken as a whole

Ekshibit E

Exhibit E

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise  
stated)**

**1. U M U M**

**a. Pendirian Perusahaan**

PT Citra Tubindo Tbk (Perusahaan) didirikan pada tanggal 23 Agustus 1983 berdasarkan akta No. 78 dari notaris R. Sudibio Djojopranoto, S.H. Akta pendirian ini disetujui oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. C2-3168.HT.01.01.Th.85 tanggal 25 Mei 1985 serta diumumkan dalam Lembaran Berita Negara Republik Indonesia No. 81 Tambahan No. 1208 tanggal 8 Oktober 1985.

Anggaran dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan. Perubahan terakhir tercantum dalam akta No. 5 tanggal 12 Juli 2023 dari notaris R.M. Dendy Soebangil S.H., M.Kn., mengenai perubahan susunan komisaris dan direksi yang telah diterima dan disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia tanggal 14 Juli 2023 dengan Surat keputusan No. AHU-0132828.AH.01.11 Tahun 2023.

Perusahaan memulai kegiatan operasi komersialnya yang meliputi penyediaan fasilitas untuk industri minyak yang mencakup jasa penguliran pipa dan pembuatan aksesoris pada tahun 1984, serta mulai menyediakan jasa pemrosesan pemanasan pipa baja tanpa kampuh (*seamless*) pada tahun 1992.

Kantor pusat Perusahaan dan pabriknya terletak di Jalan Hang Kesturi I No. 2, Kawasan Industri Terpadu Kabil, Batam dan Kantor Cabang di World Trade Centre 5, Lantai 16, Jalan Jendral Sudirman Kav 29-31, Jakarta.

Hasil produksi Perusahaan dipasarkan di pasar lokal dan diekspor ke Eropa, Amerika Serikat, Australia, Timur Tengah, Brazil, serta negara lainnya di Afrika dan Asia.

Vallourec SA, sebuah perusahaan yang didirikan di Perancis, adalah pihak pengendali dan entitas induk terakhir Perusahaan dan entitas anak.

**1. GENERAL**

**a. Company Establishment**

*PT Citra Tubindo Tbk (the Company) was incorporated on 23 August 1983 based on notarial deed No. 78 of R. Sudibio Djojopranoto, S.H. The Company's deed of establishment was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in his Decision Letter No. C2-3168.HT.01.01.Th.85 dated 25 May 1985 and was published in the State Gazette of Republic of Indonesia No. 81 Supplement No. 1208 dated 8 October 1985.*

*The articles of association has been amended several times. Most recently by notarial deed No. 5 dated 12 July 2023 of notary R.M. Dendy Soebangil S.H., M.Kn., regarding the changes of board of commissioner and board of director which was received and approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia on 14 July 2023 with Decree No. AHU-0132828.AH.01.11 Tahun 2023.*

*The Company started its commercial operations in providing facilities for the oil industry, including finishing and threading of pipes and manufacturing of accessories in 1984, and started providing services on heat treatment process for seamless pipes in 1992.*

*The Company's head office and its factory are located in Jalan Hang Kesturi I No. 2, Kawasan Industri Terpadu Kabil, Batam and branch office is located in World Trade Centre 5, 16 Floor, Jalan Jendral Sudirman Kav 29-31, Jakarta.*

*The Company's products are marketed domestically and exported mainly to Europe, United States, Australia, Middle East, Brazil, and other countries in Africa and Asia.*

*Vallourec SA, a company incorporated in France, is the controlling party and ultimate parent company of the Company and its subsidiaries.*

Ekshibit E/2

Exhibit E/2

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

1. **U M U M** (Lanjutan)

1. **GENERAL** (Continued)

b. **Manajemen Kunci, Komite Audit dan Karyawan**

b. **Key Management, Audit Committee and Employee**

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, susunan Dewan Komisaris, Direksi, Komite Audit Perusahaan, dan Pegawai, adalah sebagai berikut:

As of 31 December 2023 and 2022, the latest composition of the Board of Commissioners, Directors, Audit Committee of the Company, and Employee are as follows:

|                              | 31 Desember 2023/<br>31 December 2023 | 31 Desember 2022/<br>31 December 2022 |                              |
|------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|
| <b>Dewan Komisaris</b>       |                                       |                                       | <b>Board of Commissioner</b> |
| Komisaris Utama              | Laurent Didier, Dubedout              | Richard James Wiluan                  | President Commissioner       |
| Komisaris Independen         | Sudjono Suhardjo                      | Sudjono Suhardjo                      | Independent Commissioner     |
| Komisaris                    | Mathieu, Florent, Jacques, Barreau    | Pascal, Gustave Ulysse, Braquehais    | Commissioner                 |
| <b>Dewan Direksi</b>         |                                       |                                       | <b>Board of Director</b>     |
| Direktur Utama               | Fajar Wahyudi                         | Fajar Wahyudi                         | President Director           |
| Direktur Keuangan            | Saiful Mizra bin Kassim               | Saiful Mizra bin Kassim               | Finance Director             |
| Direktur Komersial           | Xavier, Claude Bertin                 | Xavier, Claude Bertin                 | Commercial Director          |
| Direktur Sumber Daya Manusia | Ludi Darmawan                         | Ludi Darmawan                         | Human Resource Director      |
| <b>Komite Audit</b>          |                                       |                                       | <b>Audit Committee</b>       |
| Ketua Komite Audit           | Sudjono Suhardjo                      | Sudjono Suhardjo                      | Chairman of Audit Committee  |
| Anggota                      | Ndat Natanael Brahmana                | Ndat Natanael Brahmana                | Member                       |
| Anggota                      | Roslina Onwardi                       | Roslina Onwardi                       | Member                       |

Jumlah pegawai tetap Perusahaan dan entitas anaknya adalah 585 dan 637 pegawai (tidak diaudit) masing-masing pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

Total permanent employees of the Company and its Subsidiaries are 585 and 637 employee (unaudited) as of 31 December 2023 and 2022, respectively.

Total kompensasi imbalan kerja jangka pendek yang diterima oleh personil manajemen kunci Perusahaan (dewan komisaris dan direksi) untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp 15.000.000 (setara dengan USD 945,120) dan Rp 15.000.000 (setara dengan USD 973,015)

The total amount of short-term benefits compensation received by the Company key management personnel (boards of commissioners and directors) for the years ended 31 December 2023 and 2022 amounted to Rp 15,000,000 (equivalent to USD 945,120), and Rp 15,000,000 (equivalent to USD 973,015) respectively.

c. **Penawaran Umum Efek Perusahaan**

c. **Company's Public Offering**

Aksi korporasi Perusahaan sejak tanggal penawaran umum perdana sampai dengan tanggal 31 Desember 2023 adalah sebagai berikut:

The Company's corporate actions from the date of its initial public offering up to 31 December 2023 are as follows:

| Tahun /<br>Year | Jenis Aksi Korporasi/<br>Nature of Corporate Action   | Jumlah Saham<br>ditempatkan<br>dan Disetor Penuh/<br>Number of Issued and<br>Fully Paid Shares |
|-----------------|---|--|
| 1989 *)         | Penawaran umum perdana/ Initial public offering   | 1.600.000  |
| 1990            | Pencatatan saham Perusahaan/ Shares listing   | 3.600.000  |
| 1992            | Penawaran umum kedua/ Second public offering  | 800.000  |
| 1993            | Saham bonus kepada pemegang saham dengan ketentuan empat (4) saham baru untuk setiap satu (1) saham yang dimiliki/ Bonus dividends which entitled each shareholder to receive four (4) new shares for every one (1) existing share held | 24.000.000   |
| 1994            | Penawaran umum terbatas I/ Limited public offering I  | 15.000.000   |

Ekshibit E/3

Exhibit E/3

PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

1. U M U M (Lanjutan)

1. GENERAL (Continued)

c. Penawaran Umum Efek Perusahaan (Lanjutan)

c. Company's Public Offering (Continued)

Aksi korporasi Perusahaan sejak tanggal penawaran umum perdana sampai dengan tanggal 31 Desember 2023 adalah sebagai berikut: (Lanjutan)

The Company's corporate actions from the date of its initial public offering up to 31 December 2023 are as follows: (Continued)

| Tahun /<br>Year      | Jenis Aksi Korporasi/<br>Nature of Corporate Action  | Jumlah Saham<br>ditempatkan<br>dan Disetor Penuh/<br>Number of Issued and<br>Fully Paid Shares |
|----------------------|--|--|
| 1999                 | Penawaran umum terbatas II/ <i>Limited public offering II</i>  | 5.000.000  |
| 1999                 | Saham bonus kepada pemegang saham dengan ketentuan tiga (3) saham baru untuk setiap lima (5) saham yang dimiliki/ <i>Bonus dividends which entitled each shareholder to receive three (3) new shares for every five (5) existing shares held</i> | 30.000.000   |
| 2009                 | Pemecahan saham dengan ketentuan sepuluh (10) saham untuk setiap satu (1) saham/ <i>Stock split which entitled ten (10) shares for every one (1) existing share</i>  | 720.000.000  |
| 2013                 | Program employee stock option and management stock option/<br><i>Employee stock option and management stock option program</i>   | 371.500  |
| <b>Jumlah/ Total</b> |  | <b>800.371.500</b>   |

\*) Penawaran umum perdana berlaku efektif pada tanggal 28 November 1989.

\*) The effective date of the initial public offering was on 28 November 1989

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, seluruh saham Perusahaan, dengan nilai nominal Rp 100 per saham, telah dicatatkan di Bursa Efek Indonesia.

As of 31 December 2023 and 2022, all of the Company's shares, which have a par value of Rp 100 each share, are listed on the Indonesia Stock Exchange.

d. Entitas-Entitas Anak yang Dikonsolidasi

d. The Company's Consolidated Subsidiaries

Selanjutnya Perusahaan dan Entitas Anaknya disebut sebagai "Grup".

The Company and its Subsidiaries will be referred as "The Group".

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, Perusahaan memiliki kepemilikan langsung dan tidak langsung pada entitas-entitas anak berikut ini:

As of 31 December 2023 and 2022, the Company has direct and indirect ownership in the following subsidiaries:

| Entitas anak/<br>Subsidiary                               | Jenis usaha/<br>Nature of business         | Domisili/<br>Domicile   | Tahun<br>beroperasi<br>komersial/<br>Year of<br>commercial<br>operations | Persentase kepemilikan (langsung<br>dan tidak langsung) /<br>Percentage of ownership<br>(direct and indirect) |                                       | Jumlah aset sebelum eliminasi/<br>Total assets before elimination |                                       |
|---|--|-------------------------|--|---|---------------------------------------|---|---------------------------------------|
|   |  |                         |  | 31 Desember 2023/<br>31 December 2023   | 31 Desember 2022/<br>31 December 2022 | 31 Desember 2023/<br>31 December 2023                             | 31 Desember 2022/<br>31 December 2022 |
| <u>Kepemilikan langsung/<br/>Direct ownership</u>         |  |                         |  |   |                                       |   |                                       |
| Pte. Ltd (CTI) *)   | Technical support                          | Singapore               |  |   |                                       |   |                                       |
| PT Sarana Citranusa Kabil (SCN)                           | Jasa pelabuhan/<br>Port services           | Batam                   | 2000   | 99,94%  | 99,94%                                | 13.737.850  | 13.224.135                            |
| PT Citra Pembina Pengangkutan Industries<br>(CPPI)        | Jasa angkutan/<br>Transportation services  | Batam                   | 1984   | 99,00%  | 99,00%                                | 5.398.388   | 4.157.578                             |
| NS Connection Technology<br>Pte. Ltd. (NSCT PL)           | Jasa dukungan teknis/<br>Technical support | Singapura/<br>Singapore | 2002   | 100,00%   | 100,00%                               | 967.500   | 829.361                               |
| <u>Kepemilikan tidak langsung/<br/>Indirect ownership</u> |  |                         |  |   |                                       |   |                                       |
| Citra Sumit Valind Investment Pte. Ltd.                   | Jasa logistik/<br>Logistic services        | Singapore               | 1993   | 44,00%  | 44,00%                                | 1.979.407   | 1.506.100                             |

Ekshibit E/4

Exhibit E/4

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise  
stated)**

1. U M U M (Lanjutan)

1. GENERAL (Continued)

d. Entitas-Entitas Anak yang Dikonsolidasi (Lanjutan)

d. The Company's Consolidated Subsidiaries  
(Continued)

**NS Connection Technology Pte. Ltd. ("NSCT PL")**

NSCT PL, berdomisili di 133 New Bridge Road, #21-01 Chinatown Point, Singapura, berdiri dan mulai beroperasi sejak tahun 2002. NSCT PL bergerak di bidang jasa dukungan teknik yang berkaitan dengan penggunaan hak paten. Kepemilikan saham Perseroan dalam NSCT PL adalah sebesar 100%.

**NS Connection Technology Pte. Ltd. ("NSCT PL")**

NSCT PL, domiciled at 133 New Bridge Road, #21-01 Chinatown Point, Singapore, established and started its operations in 2002. NSCT PL's business activities include technical support related to intellectual property. NSCT PL is 100% owned by the Company.

**PT Sarana Citranusa Kabil ("SCN")**

SCN, berdomisili di Jalan Hang Kesturi I Kav C4, Kabil Industrial Estate, Batam, didirikan pada tahun 2000. Kegiatannya bergerak dalam bidang jasa kepelabuhanan. Kepemilikan saham Perseroan di SCN adalah sebesar 99,94%.

**PT Sarana Citranusa Kabil ("SCN")**

SCN, domiciled at Jalan Hang Kesturi I Kav C4, Kabil Industrial Estate, Batam, established in 2000. Its business activities include port services. The Company owns 99.94% of SCN.

**PT Citra Pembina Pengangkutan Industries ("CPPI")**

CPPI, yang berdomisili di Jalan Mas Surya Negara No. 9 Kawasan Industri Terpadu, Kabil, Batam dan bergerak di bidang jasa angkutan.

**PT Citra Pembina Pengangkutan Industries ("CPPI")**

CPPI, domiciled at Jalan Mas Surya Negara No. 9, Kabil Industrial Estate, Kabil, Batam with business activities include transportation services.

CPPI memiliki entitas anak yaitu PT Citra Pembina Logistik (CPL) dengan kepemilikan saham sebesar 99% dan PT Citramadya Cargindo (CMC) dengan kepemilikan saham sebesar 99%.

CPPI has a subsidiaries entity named PT Citra Pembina Logistik (CPL) owns 99% shares and PT Citramadya Cargindo (CMC) owns 99% shares.

**PT Citramadya Cargindo ("CMC")**

CMC, berdomisili di Jalan Mas Surya Negara Kav A.9 Kabil Industrial Estate, Kabil, Batam dan bergerak di bidang jasa bongkar muat dengan memakai tenaga kerja yang andal dalam penanganan logistiknya.

**PT Citramadya Cargindo ("CMC")**

CMC, domiciled at Jalan Mas Surya Negara Kav A.9 Kabil Industrial Estate, Kabil, Batam and provides stevedoring services with qualified logistics handling manpower.

Berdasarkan Akta No. 8 tanggal 5 Agustus 2022 oleh notaris Debora Ekawati Lukman Dadali, notaris di Kota Batam, mengenai Pernyataan Keputusan yang Mengikat di Luar Rapat Umum Pemegang Saham (Keputusan Pemegang Saham), pemegang saham setuju untuk meningkatkan Modal Dasar, Modal Ditempatkan dan Modal Disetor Perusahaan. Modal Dasar menjadi Rp 2.000.000.000 dan Modal Ditempatkan dan Modal Disetor Perusahaan menjadi Rp 1.250.000.000. CPPI sebagai pemegang saham mayoritas setuju untuk menanamkan Modal Disetor Perusahaan sebesar Rp 1.000.000.000 sehingga kepemilikan CPPI meningkat menjadi 99%.

Based on Deed No. 8 dated 5 August 2022 by notary Debora Ekawati Lukman Dadali, notary in Batam City, regarding Statements of Binding Decisions Outside the General Meeting of Shareholders (Shareholders Resolutions), shareholders agree to increase the Authorized Capital, Issued Capital and Paid-in Capital of the Company. Authorized Capital became Rp 2,000,000,000 and Issued Capital and Paid-up Capital of the Company became Rp 1,250,000,000. CPPI as the majority shareholder agreed to increase the Company's Paid-in Capital of Rp 1,000,000,000 so that CPPI's ownership increased to 99%.



**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL**

Laporan keuangan konsolidasian telah disusun dan disajikan berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia (SAK), yang mencakup Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (ISAK) yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntansin Indonesia dan peraturan Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (BAPEPAM-LK) Nomor VIII.G.7 yang merupakan lampiran Keputusan Ketua BAPEPAM-LK No. KEP-347/BL/2012 tanggal 25 Juni 2012 tentang "Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik".

Laporan keuangan konsolidasian Grup disetujui oleh Direksi untuk diterbitkan pada tanggal 22 Maret 2024.

Laporan keuangan konsolidasian, kecuali untuk laporan arus kas konsolidasian, disusun berdasarkan konsep harga perolehan dan dasar akrual, kecuali untuk beberapa akun tertentu yang diukur berdasarkan pengukuran sebagaimana diuraikan dalam kebijakan akuntansi masing-masing akun tersebut.

**a. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan Konsolidasian**

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

Transaksi-transaksi yang termasuk dalam laporan keuangan konsolidasian pada tiap entitas diukur dengan mata uang lingkungan ekonomi utama di mana entitas beroperasi (mata uang fungsional). Laporan keuangan konsolidasian disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, yang merupakan mata uang fungsional dan penyajian Grup.

Menteri Keuangan Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. KEP-654/PJ.42/1998 tanggal 2 Desember 1998, menyetujui permohonan Perusahaan untuk menggunakan bahasa Inggris dan mata uang Dolar Amerika Serikat (USD) dalam mencatat transaksi dan pembukuan Perusahaan mulai tanggal 1 Januari 1999.

Perusahaan dan entitas anaknya menerapkan pertama kali seluruh standar baru dan/atau yang direvisi yang berlaku efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2023, termasuk standar yang direvisi berikut ini yang mempengaruhi laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan entitas anaknya.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION**

The consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards (SAK), which consist of the Statement of Financial Accounting Standards (PSAK) and Interpretation to Financial Accounting Standards (ISAK) issued by the Financial Accounting Standards Board of the Indonesian Institute of Accountant and Capital Market and Financial Institution Supervisory Agency (BAPEPAM-LK) regulation Number VIII.G.7 Attachment to Decision of BAPEPAM Chairman of BAPEPAM-LK No. KEP-347/BL/2012 dated 25 June 2012 on the "Presentations and Disclosures of Financial Statement of Listed Entity".

The consolidated financial statements of the Group were authorized to be issued by the Director on 22 March 2024.

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

**a. Basis of Preparation of the Consolidated Financial Statements**

The consolidated statement of cash flows have been prepared based on the direct method by classifying the cash flows on the basis of operating, investing and financing activities.

Items included in the consolidated financial statements of each entities are measured using the currency of primary economic environment in which the entity operates (the functional currency). The consolidated financial statements are presented in United States Dollars, which is Group's functional and presentation currency.

The Minister of Finance of the Republic of Indonesia, in its Decision Letter No. KEP-654/PJ.42/1998 dated 2 December 1998, approved the Company's application to maintain its accounting records and conduct its transactions in the English language and United States Dollars (USD) currency, starting 1 January 1999.

The Company and its subsidiaries made first time adoption of all the new and/or revised standards effective for the periods beginning on or after 1 January 2023, including the following revised standards that have affected the consolidated financial statements of the Company and its subsidiaries.

Ekshibit E/6

Exhibit E/6

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL**  
(Lanjutan)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION**  
(Continued)

**a. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan Konsolidasian**

**a. Basis of Preparation of the Consolidated Financial Statements**

Penerapan standar dan interpretasi yang baru dan direvisi berikut ini tidak menghasilkan perubahan besar terhadap kebijakan akuntansi Perusahaan dan entitas anaknya dan tidak memiliki dampak material pada jumlah yang dilaporkan untuk tahun keuangan saat ini atau sebelumnya:

The adoption of the following new and revised standard and interpretation did not result in substantial changes to the Company and its subsidiary's accounting policies and had no material effect on the amounts reported for the current or prior financial years:

- Amandemen PSAK 1: "Penyajian Laporan Keuangan: Pengungkapan Kebijakan Akuntansi";
- Amandemen PSAK 16: "Aset Tetap";
- Amandemen PSAK 25: "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan: Definisi Estimasi Akuntansi";
- Amandemen PSAK 46: "Pajak Penghasilan";
- Revisi PSAK 107: "Akuntansi Ijarah".

- Amendment to SFAS 1: "Presentation of Financial Statements: Presentation of Financial Statements";
- Amendment to SFAS 16: "Fixed Assets";
- Amendment to SFAS 25: "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates, and Errors: Definition of Accounting Estimates";
- Amendment to SFAS 46: "Income Tax";
- Revision of SFAS 107: "Ijarah Accounting"

**Perubahan atas PSAK dan ISAK yang berlaku Efektif pada tahun berjalan**

**Changes to PSAK and ISAK effective in the current year**

Amendemen standar berikut berlaku efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2024 yaitu:

Amendments of the following standards effective for the year beginning on or after 1 January 2024 are as follows:

- Amendemen PSAK 1 "Penyajian Laporan Keuangan"
- Amendemen PSAK 73 "Sewa"

- Amendment to SFAS 1 "Presentation of Financial Statements"
- Amendment to SFAS 73 "Leases"

Manajemen berpendapat penerapan dari amendemen dan revisi diatas tidak menimbulkan perubahan material atas kebijakan akuntansi Perusahaan dan entitas anaknya dan tidak berdampak signifikan pada Laporan Keuangan Konsolidasian.

Management believes the adoption of amendment and revision has no impact on the material accounting policies of the Company and its subsidiary and has significant on the Consolidated Financial Statements.

Mulai tanggal 1 Januari 2024, DSAK IAI mengumumkan perubahan penomoran referensi PSAK dan ISAK.

From 1 January 2024, DSAK IAI has announced the changes of reference numbering of PSAK and ISAK.

**b. Prinsip-prinsip Konsolidasi**

**b. Principles of Consolidation**

Laporan keuangan konsolidasian menggabungkan laporan keuangan Perusahaan dan entitas yang dikendalikan oleh Perusahaan (entitas anak). Pengendalian dianggap ada apabila Perusahaan mempunyai hak untuk mengatur kebijakan keuangan dan operasional suatu entitas untuk memperoleh manfaat dari aktivitasnya.

The consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Company and entities controlled by the Company (its subsidiaries). Control is achieved where the Company has the power to govern the financial and operating policies of an entity so as to obtain benefits from its activities.

Ekshibit E/7

Exhibit E/7

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL**  
(Lanjutan)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION**  
(Continued)

**b. Prinsip-prinsip Konsolidasi (Lanjutan)**

**b. Principles of Consolidation (Continued)**

Perusahaan juga menilai keberadaan pengendalian ketika Perusahaan tidak memiliki hak suara mayoritas namun dapat mengatur kebijakan keuangan dan operasional secara *de-facto*. Pengendalian dimiliki ketika Perusahaan memiliki kekuasaan, terekspos atau memiliki hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan entitas dan memiliki kemampuan untuk mempengaruhi imbal hasil tersebut. Entitas anak dikonsolidasikan secara penuh sejak tanggal pengendalian dialihkan kepada Perusahaan dan tidak dikonsolidasikan sejak tanggal Perusahaan kehilangan pengendalian.

*The Company also assesses existence of control where it does not have majority voting power but is able to govern the financial and operating policies by virtue of de-facto control. Control is achieved when the Company has a power to expose or has rights to variable returns from its involvement with entity and has the ability to affect those returns. Subsidiaries are fully consolidated from the date on which control is transferred to the Company and are de-consolidated from the date on which the control ceases.*

Kombinasi bisnis dihitung dengan menggunakan metode akuisisi pada tanggal akuisisi, yaitu tanggal pengendalian beralih kepada Entitas. Biaya perolehan termasuk nilai wajar imbalan kontinjensi pada tanggal akuisisi. Biaya terkait akuisisi dibebankan ketika terjadi. Aset, liabilitas dan liabilitas kontinjensi dalam suatu kombinasi bisnis diukur pada awalnya sebesar nilai wajar pada tanggal akuisisi. Untuk setiap akuisisi, Perusahaan mengakui kepentingan nonpengendali pada pihak yang diakuisisi baik sebesar nilai wajar atau sebagian proporsional kepentingan nonpengendali atas aset neto pihak yang diakuisisi.

*Business combinations are accounted using the acquisition method as at the acquisition date, which is the date on which control is transferred to the Entity. The cost of an acquisition includes the fair value of any contingent consideration at the acquisition date. Acquisition-related costs are expensed as incurred. Assets, liabilities and contingent liabilities assumed in a business combination are measured initially at their fair value at the acquisition date. On an acquisition-by-acquisition basis, the Company recognizes any non-controlling interest in the acquiree either at fair value or at non-controlling interest's proportionate share of the acquiree's net assets.*

Imbalan yang dialihkan tidak termasuk jumlah yang terkait dengan penyelesaian pada hubungan yang sebelumnya ada. Jumlah tersebut, umumnya diakui di dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

*The consideration transferred does not include amounts related to the settlement of pre-existing relationships. Such amounts are generally recognised in profit or loss and other comprehensive income.*

Semua imbalan kontinjensi diakui pada nilai wajar pada saat tanggal akuisisi. Apabila imbalan kontinjensi diklasifikasikan sebagai ekuitas, maka hal tersebut tidak diukur kembali dan penyelesaiannya dicatat di dalam ekuitas. Selain itu, perubahan berikutnya terhadap nilai wajar imbalan kontinjensi diakui di laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

*Any contingent consideration payable is recognised at fair value at the acquisition date. If the contingent consideration is classified as equity, it is not re-measured and settlement is accounted for within equity. Otherwise, subsequent changes to the fair value of the contingent consideration are recognised in profit or loss and other comprehensive income.*

**Entitas anak**

**Subsidiaries**

Laporan keuangan entitas anak dimasukkan ke dalam laporan keuangan konsolidasian sejak tanggal pengendalian dimulai sampai dengan tanggal pengendalian dihentikan. Kebijakan akuntansi entitas anak diubah apabila dipandang perlu untuk menyelaraskan kebijakan akuntansi yang diadopsi oleh Entitas.

*The financial statements of subsidiaries are included in the consolidated financial statements from the date that control commences until the date that control ceases. The accounting policies of subsidiaries have been changed when necessary to align them with the policies adopted by the Entity.*

Ekshibit E/8

Exhibit E/8

PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL  
(Lanjutan)

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION  
(Continued)

b. Prinsip-prinsip Konsolidasi (Lanjutan)

b. Principles of Consolidation (Continued)

Entitas anak (Lanjutan)

Subsidiaries (Continued)

Kerugian yang terjadi pada kepentingan nonpengendali pada entitas anak dialokasikan kepada kepentingan nonpengendali bahkan apabila dialokasikan kepada kepentingan nonpengendali tersebut dapat menimbulkan saldo defisit. Kepentingan nonpengendali disajikan di dalam laporan keuangan konsolidasian pada bagian ekuitas, yang terpisah dari ekuitas pemilik entitas induk.

Losses applicable to the non-controlling interests in a subsidiaries are allocated to the non-controlling interests even if doing so causes the non-controlling interests to have a deficit balance. Non-controlling interests is presented in the consolidated statement of financial position within equity, separately from the equity of the owners of the parent.

Setelah terjadi hilangnya pengendalian, Grup menghentikan pengakuan aset dan liabilitas entitas anak, semua kepentingan nonpengendali dan komponen ekuitas lainnya terkait dengan entitas anak. Segala surplus atau defisit yang timbul dari hilangnya pengendalian, diakui di dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Upon the loss of control, the Group derecognises the assets and liabilities of the subsidiaries, any non-controlling interests and the other components of equity related to the subsidiaries. Any surplus or deficit arising on the loss of control is recognised in profit or loss and other comprehensive income.

Apabila Perusahaan masih memiliki bagian di dalam entitas anak sebelumnya, maka bagian tersebut diukur pada nilai wajar pada tanggal saat pengendalian dihentikan. Selanjutnya, bagian tersebut dicatat sebagai *investee* dengan ekuitas yang dihitung atau sebagai aset keuangan tersedia untuk dijual bergantung pada besarnya pengaruh.

If the Company retains any interest in the previous subsidiaries, then such interest is measured at fair value at the date that control is lost. Subsequently, it is accounted for as an equity-accounted investee or as an available-for-sale financial asset depending on the level of influence retained.

Transaksi yang dieliminasi pada konsolidasi

Transactions eliminated on consolidation

Saldo dan transaksi antar Grup dan semua pendapatan dan beban yang belum terealisasi yang timbul dari transaksi antar Grup, dieliminasi di dalam penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian. Laba yang belum terealisasi yang timbul dari transaksi dengan entitas asosiasi, dieliminasi terhadap investasi dari bagian Grup di dalam *investee*. Kerugian yang belum terealisasi, dieliminasi dengan cara yang sama dengan keuntungan yang belum terealisasi, hanya apabila tidak terdapat bukti penurunan nilai.

Intra-group balances and transactions, and any unrealised income and expenses arising from intra-group transactions, are eliminated in preparing the consolidated financial statements. Unrealised gains arising from transactions with associates are eliminated against the investment to the extent of the Group's interest in the investee. Unrealised losses are eliminated in the same way as unrealised gains, but only to the extent that there is no evidence of impairment.

Transaksi dengan kepentingan nonpengendali dihitung sebagai transaksi dengan pemilik dalam kapasitasnya sebagai pemilik dan oleh karena itu tidak terdapat *goodwill* yang diakui sebagai hasil transaksi tersebut. Penyesuaian kepentingan nonpengendali berdasarkan jumlah proporsional aset bersih entitas anak.

Transactions with non-controlling interests are accounted for as transactions with owners in their capacity as owners and therefore no goodwill is recognised as a result of such transactions. The adjustments to non-controlling interests are based on a proportionate amount of the net assets of the subsidiaries.

Ekshibit E/9

Exhibit E/9

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise  
stated)**

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL  
(Lanjutan)**

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION  
(Continued)**

**b. Prinsip-prinsip Konsolidasi (Lanjutan)**

**b. Principles of Consolidation (Continued)**

**Entitas anak (Lanjutan)**

**Subsidiaries (Continued)**

Jika kehilangan pengendalian atas suatu entitas anak, maka Grup:

*In case of loss of control over a subsidiary, the Group:*

- menghentikan pengakuan aset (termasuk setiap goodwill) dan liabilitas entitas anak;
- menghentikan pengakuan jumlah tercatat setiap kepentingan nonpengendali;
- menghentikan pengakuan akumulasi selisih penjabaran, yang dicatat di ekuitas, bila ada;
- mengakui nilai wajar pembayaran yang diterima;
- mengakui setiap sisa investasi pada nilai wajarnya;
- mengakui setiap perbedaan yang dihasilkan sebagai keuntungan atau kerugian dalam laba rugi; dan
- mereklasifikasi bagian induk atas komponen yang sebelumnya diakui sebagai penghasilan komprehensif ke laporan laba rugi, atau mengalihkan secara langsung ke saldo laba.

- *derecognised the assets (including goodwill) and liabilities of the subsidiary;*
- *derecognises the carrying amount of any non-controlling interest;*
- *derecognises the cumulative translation differences, recorded in equity, if any;*
- *recognises the fair value of consideration received;*
- *recognises the fair value of any investment retained;*
- *recognises any surplus or deficit in profit or loss; and*
- *reclassifies the parent's share of components previously recognised in other comprehensive income to profit or loss or retained earnings, as appropriate.*

**c. Transaksi dengan Pihak Berelasi**

**c. Transactions with Related Parties**

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

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

- (a) Orang atau anggota keluarga terdekat memiliki 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 grup yang sama (artinya entitas induk, entitas anak, 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 grup, 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.

- (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, subsidiary and fellow subsidiary is related to the others).*
  - (ii) *one entity is an associate or joint venture of the other entity (or an associate or joint venture of a member of a group of which the other entity is a member).*
  - (iii) *both entities are joint ventures of the same third party.*
  - (iv) *one entity is a joint venture of a third entity and the other entity is an associate of the third entity.*



**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL**  
(Lanjutan)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION**  
(Continued)

**c. Transaksi dengan Pihak Berelasi (Lanjutan)**

**c. Transactions with Related Parties (Continued)**

(b) Suatu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi salah satu hal berikut: (Lanjutan)

(b) An entity is related to a reporting entity if any of the following conditions applies: (Continued)

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

(v) the entity is a post-employment benefits plan for the benefit of employees of either the reporting entity or an entity related to the reporting entity. If the reporting entity is itself such a plan, the sponsoring employers are also related to the reporting entity.

(vi) the entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (a).

(vii) a person identified in (a)(i) has significant influence over the entity or is a member of the key management personnel of the entity (or of a parent of the entity).

(viii) The entities or members of a group in which the entity is a part of the group, provide personal key management services to the reporting entity or to the parent entity of the reporting entity.

**d. Kas dan Setara Kas**

**d. Cash and Cash Equivalents**

Kas terdiri dari kas dan bank. Setara kas adalah semua investasi yang bersifat jangka pendek dan sangat likuid yang dapat segera dikonversikan menjadi kas penuh dengan jatuh tempo dalam waktu 3 (tiga) bulan atau kurang sejak tanggal penempatannya, dan yang tidak dijaminkan serta tidak dibatasi penggunaannya.

Cash consists of cash on hand and cash in banks. Cash equivalents are liquid short term investments which can be converted immediately into cash with an original maturity of 3 (three) months or less from the date of placement, as long as they are not being pledged as collateral for borrowings nor restricted to use.

Kas dan setara kas yang ditempatkan pada rekening penampungan (*escrow account*) selama periode tertentu, sesuai dengan persyaratan restrukturisasi utang bank, disajikan sebagai "Bank yang Dibatasi Penggunaannya".

Cash and cash equivalents which are placed in an escrow account for a certain period, in accordance with the requirements of the bank debt restructuring, is presented as the "Restricted Cash in Banks".

**e. Transaksi dan Penjabaran Mata Uang Asing**

**e. Foreign Currency Transactions and Translations**

Grup menerapkan PSAK 10: "Pengaruh Perubahan Kurs Valuta Asing", yang menggambarkan bagaimana memasukkan transaksi mata uang asing dan kegiatan usaha luar negeri dalam laporan keuangan entitas dan menjabarkan laporan keuangan ke dalam mata uang penyajian. Grup mempertimbangkan indikator utama dan indikator lainnya dalam menentukan mata uang fungsionalnya, dan jika ada indikator yang tercampur dan mata uang fungsional tidak jelas, manajemen menggunakan penilaian untuk menentukan mata uang fungsional yang paling tepat menggambarkan pengaruh ekonomi dari transaksi, kejadian dan kondisi yang mendasarinya.

The Group applies PSAK 10: "The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates", which describes how to include foreign currency transactions and foreign operations in the financial statements of an entity and translate financial statements using the presentation currency. The Group considers the primary and other indicators in determining its functional currency, and if indicators are mixed and the functional currency is not obvious, management uses its judgments to determine the functional currency that most faithfully represents the economic effects of the underlying transactions, events and conditions.

Ekshibit E/11

Exhibit E/11

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL**  
(Lanjutan)

**e. Transaksi dan Penjabaran Mata Uang Asing**  
(Lanjutan)

Laporan keuangan konsolidasian disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, yang merupakan mata uang fungsional Perusahaan dan mata uang penyajian Grup. Setiap entitas dalam Grup menentukan mata uang fungsionalnya sendiri dan laporan keuangannya diukur menggunakan mata uang fungsional.

**Transaksi dan saldo**

Transaksi-transaksi dalam mata uang asing dijabarkan ke dalam Dolar Amerika Serikat dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal transaksi. Pada tanggal pelaporan, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dijabarkan ke dalam Dolar Amerika Serikat dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian.

Keuntungan dan kerugian selisih kurs yang timbul dari transaksi dalam mata uang asing dan dari penjabaran aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing diakui pada laporan laba rugi tahun berjalan.

Kurs yang digunakan untuk menjabarkan aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing adalah sebagai berikut

|                                      | 31 Desember 2023/<br>31 December 2023 |
|--------------------------------------|---------------------------------------|
| Rupiah (Rp) 1                        | 0,000065                              |
| Dolar Singapura (SGD) 1              | 0,759706                              |
| Euro (EUR) 1                         | 1,111801                              |
| Pound Sterling Britania Raya (GBP) 1 | 1,281801                              |

**Group**

Untuk tujuan konsolidasi, aset dan liabilitas entitas anak, yang memiliki mata uang fungsional selain Dolar Amerika Serikat dijabarkan ke mata uang penyajian Grup yaitu Dolar Amerika Serikat dengan menggunakan pedoman berikut ini:

- Aset dan liabilitas, baik moneter dan non-moneter, dijabarkan dengan menggunakan kurs tukar yang berlaku pada akhir tanggal pelaporan, sedangkan akun-akun ekuitas dijabarkan dengan menggunakan kurs tukar historis;
- Pendapatan dan beban serta arus kas dijabarkan dengan menggunakan kurs tukar rata-rata;
- Selisih kurs tukar terjadi dikreditkan atau dibebankan ke akun "Penghasilan Komprehensif Lain - Selisih Kurs karena Penjabaran Laporan Keuangan" yang disajikan pada bagian Ekuitas di laporan posisi keuangan konsolidasian, sampai pelepasan investasi neto yang bersangkutan atau kegiatan usaha luar negeri.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION**  
(Continued)

**e. Foreign Currency Transactions and Translations**  
(Continued)

The consolidated financial statements are presented in United States Dollar, which is the Company's functional currency and the Group's presentation currency. Each entity in the Group determines its own functional currency and their financial statements are measured using that functional currency.

**Transactions and balances**

Transactions denominated in foreign currencies are translated into United States Dollar at the exchange rates prevailing at the date of the transaction. At the reporting date, monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into United States Dollar using the exchange rates prevailing at the consolidated statement of financial position date.

Exchange gains and losses arising from transactions in foreign currencies and from the translation of foreign currency monetary assets and liabilities are recognised in the current year statement of profit and loss.

The exchange rates used to translate the monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are as follows:

|                                      | 31 Desember 2022/<br>31 December 2022 |                                      |
|--------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Rupiah (Rp) 1                        | 0,000064                              | Rupiah (Rp) 1                        |
| Singapore Dollar (SGD) 1             | 0,734847                              | Singapore Dollar (SGD) 1             |
| Euro (EUR) 1                         | 1,044862                              | Euro (EUR) 1                         |
| Great Britain Pound Sterling (GBP) 1 | 1,170949                              | Great Britain Pound Sterling (GBP) 1 |

**Group**

For consolidation purposes, assets and liabilities of subsidiaries with functional currency other than United States Dollar are translated into the Group presentation currency which is the United States Dollar using the following basis:

- Assets and liabilities, both monetary and non-monetary, are translated using the rates of exchange prevailing at the end of financial reporting date, while equity accounts are translated using historical rates of exchange;
- Revenues and expenses and cash flows are translated using average rates of exchange;
- The resulting foreign exchange differences arising on translation for consolidation are recognized in "Other Comprehensive Income - Difference in Foreign Currency Translation of Financial Statements", under the Equity section of the consolidated statement of financial position, until the disposal of the net investment or the foreign operation.

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise  
stated)**

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL  
(Lanjutan)**

**Group (Lanjutan)**

Entitas anak tertentu menyelenggarakan pembukuan dalam Rupiah dan mengukur kembali pembukuan mereka ke dalam mata uang fungsional mereka untuk tujuan penyusunan laporan keuangan.

Entitas anak tertentu menyelenggarakan pembukuan dalam Rupiah dan mengukur kembali pembukuan mereka ke dalam mata uang fungsional mereka untuk tujuan penyusunan laporan keuangan.

Entitas anak tersebut mengukur kembali aset dan liabilitas non-moneter ke dalam mata uang fungsional mereka dengan menggunakan kurs historis, sedangkan aset dan liabilitas moneter dijabarkan ke dalam mata uang fungsional dengan menggunakan kurs yang berlaku pada akhir tanggal pelaporan.

Pendapatan dan beban diukur kembali ke dalam mata uang fungsional dengan menggunakan nilai aktual mata uang fungsional tersebut atau menggunakan nilai tukar rata-rata tertimbang setiap bulan yang mendekati kurs yang berlaku pada tanggal transaksi. Keuntungan atau kerugian selisih kurs dari proses pengukuran kembali diakui dalam laba rugi.

**f. Piutang Usaha dan Lain-lain**

Piutang usaha dan lain-lain pada awalnya diakui sebesar nilai wajar dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode bunga efektif, kecuali efek diskontonya tidak material, setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai piutang.

Cadangan kerugian penurunan nilai piutang dibentuk pada saat terdapat bukti objektif bahwa saldo piutang tidak dapat ditagih. Piutang ragu-ragu dihapuskan pada saat piutang tersebut tidak tertagih.

**g. Persediaan**

Persediaan dinilai dengan nilai yang terendah antara harga perolehan atau nilai realisasi bersih. Metode yang dipakai untuk menentukan harga perolehan adalah metode rata-rata tertimbang. Harga perolehan barang jadi dan barang dalam proses terdiri dari biaya bahan baku, tenaga kerja langsung serta alokasi biaya *overhead* yang dapat diatribusi secara langsung baik yang bersifat tetap maupun *variable*.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION  
(Continued)**

**Group (Continued)**

Certain subsidiaries maintain their books in Rupiah and remeasure their books into their functional currencies for the purpose of preparing their financial statements.

Certain subsidiaries maintain their books in Rupiah and remeasure their books into their functional currencies for the purpose of preparing their financial statements.

Those subsidiaries remeasure their non-monetary assets and liabilities into their functional currencies using historical rates, while monetary assets and liabilities are translated into functional currencies using the current exchange rate at the end of financial reporting date.

Revenues and expenses are remeasured into functional currencies using the original functional currencies amount or using weighted average exchange rates every month which approximate the exchange rates prevailing at the date of transactions. Foreign exchange gains or losses from the remeasurement process are recognized in profit or loss.

**f. Trade and Other Receivables**

Trade and other receivables are recognised initially at fair value and subsequently measured at amortised cost using the effective interest method, except where the effect of discounting would be immaterial, less allowance for impairment losses on receivables.

Allowance for impairment losses on receivables is established when there is objective evidence that the outstanding amounts will not be collective. Doubtful accounts are written-off during the period in which they are determined to be uncollectible.

**g. Inventories**

Inventories are valued at the lower of cost or net realizable value. The method used to determine the cost is the weighted average method. The cost of the finished goods and in-process goods consists of the cost of raw materials, direct labor and the allocation of overhead costs appropriate proportion of directly attributable fixed and variable overheads.

Ekshibit E/13

Exhibit E/13

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL**  
(Lanjutan)

**g. Persediaan (Lanjutan)**

Nilai realisasi bersih adalah estimasi harga penjualan dalam kegiatan usaha biasa dikurangi estimasi biaya penyelesaian dan estimasi beban penjualan.

Provisi untuk persediaan usang dan persediaan tidak terpakai/tidak laris ditentukan berdasarkan estimasi penggunaan atau penjualan masing-masing jenis persediaan pada masa mendatang.

**h. Biaya Dibayar di Muka**

Biaya dibayar di muka diamortisasi selama masa manfaat masing-masing biaya dengan menggunakan metode garis lurus.

**i. Investasi pada Entitas Asosiasi**

Investasi Grup pada saham diukur dengan metode ekuitas. Entitas asosiasi adalah entitas yang terhadapnya Grup memiliki pengaruh signifikan. Pengaruh signifikan adalah kekuasaan untuk berpartisipasi dalam keputusan kebijakan keuangan dan operasional investee, tetapi tidak mengendalikan atau mengendalikan bersama atas kebijakan tersebut.

Dalam metode ini, penyertaan awal dicatat sebesar harga perolehannya yang disesuaikan dengan bagian Grup atas aset bersih entitas asosiasi sejak tanggal akuisisi dan dikurangi dengan penerimaan dividen sejak tanggal perolehannya.

**j. Aset Tetap**

Grup mengadopsi metode biaya, dimana aset tetap, kecuali tanah, dinyatakan sebesar harga perolehan, dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi penurunan nilai, jika ada.

Penyusutan aset tetap selain tanah dihitung dengan menggunakan metode garis lurus untuk mengalokasikan harga perolehan hingga mencapai nilai sisa sepanjang estimasi masa manfaatnya sebagai berikut:

| <b>Jenis Aset Tetap</b> | <b>Masa Manfaat/<br/>Useful Life</b> | <b>Type of Property, Plant and Equipment</b> |
|-------------------------|--------------------------------------|--|
| Bangunan dan prasarana  | 20                                   | Building and improvements                    |
| Pengembangan prasarana  | 5                                    | Leasehold improvements                       |
| Mesin dan peralatan     | 5 - 15                               | Machinery and equipment                      |
| Inventaris kantor       | 3 - 7                                | Office equipment                             |
| Peralatan pengangkutan  | 4 - 10                               | Transportation equipment                     |

Tanah dinyatakan berdasarkan biaya perolehan dan tidak disusutkan.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION**  
(Continued)

**g. Inventories (Continued)**

Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business less the estimated cost of completion and the estimated selling expense.

Provisions for obsolete inventory and unused/unquoted supplies are determined based on the estimated use or sale of each type of supply in the future.

**h. Prepaid Expenses**

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

**i. Investment in Associates**

Group's investment in associate is accounted for using the equity method. An associate is an entity over which Group has significant influence. Significant influence is the power to participate in the financial and operating policy decision of the investee, but is not control or joint control over those policies.

Under this method, the investment in an associate or a joint venture is initially recognised at cost, and adjusted to recognize changes in Group's share of net assets of the associates.

**j. Property, Plant and Equipment**

Group adopts the cost model, in which property, plant and equipment, except land, are stated at cost less accumulated depreciation and any impairment value, if any.

Depreciation of property, plant and equipment, except land are calculated on the straight-line method to allocate their cost to their residual values over their estimated useful lives as follows:

Land are stated at cost and are not depreciated.



**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL**  
(Lanjutan)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION**  
(Continued)

**j. Aset Tetap (Lanjutan)**

**j. Property, Plant and Equipment (Continued)**

Estimasi masa manfaat aset tetap ditentukan berdasarkan ekspektasi pemakaian dan pengalaman historis atas aset sejenis.

Estimated useful life of property, plant and equipment are determined based on expected usage and historical experience on the similar asset.

Biaya perolehan awal aset tetap meliputi harga perolehan, termasuk bea impor dan pajak pembelian yang tidak boleh dikreditkan dan biaya-biaya yang dapat diatribusikan secara langsung untuk membawa aset ke lokasi dan kondisi yang diinginkan sesuai dengan tujuan penggunaan yang ditetapkan.

The initial cost of property, plant and equipment consists of its purchase price, including import duties and taxes and any directly attributable costs in bringing the property, plant and equipment to its working condition and location for its intended use.

Jumlah tercatat aset tetap dihentikan pengakuannya pada saat dilepaskan atau tidak ada manfaat ekonomis masa depan yang diharapkan dari penggunaan atau pelepasannya. Aset tetap yang dijual atau dilepaskan, dikeluarkan dari kelompok aset tetap berikut akumulasi penyusutan serta akumulasi penurunan nilai yang terkait dengan aset tetap tersebut. Laba atau rugi yang timbul dari penghentian pengakuan aset tetap ditentukan sebesar perbedaan antara jumlah neto hasil pelepasan, jika ada, dengan jumlah tercatat dari aset tetap tersebut, dan diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian pada tahun terjadinya penghentian pengakuan.

Carrying amount of property, plant and equipment are derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. When assets are sold or retired, the cost and related accumulated depreciation and any impairment loss are removed from the accounts. Any gains or loss arising from derecognition of property, plant and equipment calculated as the difference between the net disposal proceed, if any with the carrying amount of the item, is included in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income in the year the item is derecognised.

Nilai tercatat aset tetap, umur manfaat, serta metode penyusutan ditelaah setiap akhir tahun dan dilakukan penyesuaian apabila hasil telaah berbeda dengan estimasi sebelumnya.

The carrying value of property, plant and equipment, useful lives and depreciation method are reviewed and adjusted if not appropriate, at each financial year end.

**Aset dalam Pelaksanaan**

**Construction in Progress**

Aset dalam pelaksanaan dinyatakan berdasarkan biaya perolehan termasuk biaya perolehan tanah dan akumulasi biaya pembangunan. Pada saat pembangunan tersebut selesai dan siap untuk digunakan, jumlah biaya yang terjadi diklasifikasikan ke akun "Aset Tetap" sesuai peruntukannya. Penyusutan mulai dibebankan pada saat aset tersebut siap digunakan.

Construction in progress is stated at cost. Costs includes acquisition cost of land and accumulated construction costs. When the construction is completed and ready for its intended use, the total cost incurred is reclassified to the related "Property, plant and equipment" account. Depreciation is charged from the date when assets are ready to use.

**k. Properti Investasi**

**k. Investment Property**

Properti investasi adalah properti (tanah atau bangunan atau bagian dari suatu bangunan atau kedua-duanya) yang dikuasai (oleh pemilik atau lessee melalui sewa pembiayaan) untuk menghasilkan *rental* atau untuk kenaikan nilai atau keduanya, dan tidak untuk:

An investment property is defined as a property (land or a building - or part of a building - or both) held (by the owner or by the lessee under a finance lease) to earn rentals or for capital appreciation or both, rather than for:

- Digunakan dalam produksi atau penyediaan barang atau jasa atau untuk tujuan administratif; atau
- Dijual dalam kegiatan usaha sehari-hari.

- Use in the production or supply of goods or services or for administrative purposes; or
- Sale in the ordinary course of business.



**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL**  
(Lanjutan)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION**  
(Continued)

**k. Properti Investasi (Lanjutan)**

**k. Investment Property (Continued)**

Properti investasi, kecuali tanah, diakui sebesar biaya perolehan dan disusutkan sesuai dengan estimasi umur ekonomisnya. Penyusutan dihitung dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan estimasi masa manfaat ekonomis properti investasi sebagai berikut:

Investment property, except land, is recognized at cost and depreciated over the estimated economic life. Depreciation is computed using the straight-line method based on the estimated useful lives of the investment property as follows:

| Jenis Properti Investasi   | Masa Manfaat/<br>Useful Life | Type of Investment Property  |
|--|------------------------------|--|
| Bangunan dan prasarana   | 20 - 25                      | Building and improvements  |
| Biaya pemeliharaan dan perbaikan dibebankan pada operasi pada saat terjadinya. Pengeluaran yang memperpanjang masa manfaat atau memberi manfaat ekonomis di masa yang akan datang dalam bentuk peningkatan kapasitas, atau peningkatan standar kinerja, dikapitalisasi. Properti investasi yang tidak digunakan lagi atau dijual dikeluarkan dari kelompok properti investasi berikut akumulasi penyusutan dan penurunan nilainya, jika ada. Keuntungan atau kerugian dari penjualan properti investasi tersebut dibukukan dalam operasi pada tahun penjualan terjadi.   |                              | The cost of repairs and maintenance is charged to operations as incurred. Expenditures which extend the useful lives of the property or result in increasing future economic benefits such as increase in capacity and improvement in the quality of output or standard of performance is capitalized. When property is retired or otherwise disposed of, the carrying value and the related accumulated depreciation and accumulated impairment losses, if any, are removed from the accounts. Gains or losses from sale of investment property are recorded in profit or loss in the year of sale.   |
| Tanah dinyatakan pada biaya perolehan dan tidak diamortisasi. Biaya pengurusan legal hak atas tanah dalam bentuk Hak Guna Usaha (HGU), Hak Guna Bangunan (HGB) dan Hak Pakai (HP) yang dikeluarkan pada saat tanah diperoleh pertama kali diakui sebagai bagian dari biaya perolehan tanah dan tidak diamortisasi. Sementara itu, biaya yang berhubungan dengan perpanjangan atau pembaruan hak-hak tersebut di atas diakui sebagai biaya tangguhan dalam akun aset tidak lancar lainnya pada laporan posisi keuangan konsolidasian dan akan diamortisasi menggunakan metode garis lurus sepanjang umur hukum hak atau umur ekonomi tanah, mana yang lebih pendek. |                              | Land is stated at cost and not amortized. Costs incurred in order to acquire legal rights over land in form of "Hak Guna Usaha" (HGU), "Hak Guna Bangunan" (HGB) and "Hak Pakai" (HP) upon initial acquisition of land are recognized as part of the acquisition cost of the land and are not amortized. Meanwhile, costs incurred in connection with the extension or renewal of the above rights are recognized as deferred charges under other non-current assets account in the consolidated statement of financial position and are to be amortized using straight-line method through the validity period of the rights or the economic useful life of the land, whichever is shorter. |
| Manajemen melakukan penilaian atas properti investasi secara berkala untuk memastikan ada tidaknya penurunan nilai permanen yang material.   |                              | Management conducts appraisal of investment property with sufficient regularity to ensure whether or not there is a material permanent impairment.   |
| Transfer dilakukan ke (atau dari) properti investasi hanya jika ada perubahan penggunaan. Jika properti yang ditempati pemiliknya menjadi properti investasi, Grup mencatat properti tersebut menggunakan metode biaya.  |                              | Transfers are made to (or from) investment property only when there is a change in use. If owner-occupied property becomes an investment property, the Group accounts for such property using the cost model.  |

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL**  
(Lanjutan)

**l. Penurunan Nilai dari Aset Tetap dan Aset Tidak Lancar Lainnya**

Aset tetap dan aset tidak lancar lainnya, termasuk aset tak berwujud ditelaah untuk mengetahui apakah telah terjadi kerugian akibat penurunan nilai atau apakah telah terjadi perubahan keadaan yang mengindikasikan bahwa nilai tercatat aset tersebut tidak dapat diperoleh kembali. Kerugian akibat penurunan nilai diakui sebesar selisih antara nilai tercatat aset dengan nilai yang dapat diperoleh kembali dari aset tersebut. Nilai yang dapat diperoleh kembali adalah yang lebih tinggi di antara harga jual neto dan nilai pakai aset. Dalam rangka menguji penurunan nilai, aset dikelompokkan hingga unit terkecil yang menghasilkan arus kas terpisah.

**m. Aset dan Liabilitas Keuangan**

**Aset Keuangan**

Aset keuangan diklasifikasikan ke dalam kategori (i) diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, (ii) biaya perolehan diamortisasi, dan (iii) aset keuangan yang diukur pada nilai wajar pendapatan komprehensif lain. Pada pengakuan awal, aset keuangan diukur pada nilai wajar, ditambah biaya transaksi yang dapat diatribusikan langsung untuk aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi dan pendapatan komprehensif lain. Manajemen menentukan klasifikasi aset keuangan tersebut setelah pengakuan awal aset keuangan berdasarkan model bisnis entitas dalam mengelola aset keuangan atau karakteristik arus kas kontraktual hanya dari pembayaran pokok dan bunga saja.

**(i) Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi**

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi adalah aset keuangan yang diperdagangkan. Entitas dapat menetapkan pilihan yang tidak dapat dibatalkan pada saat pengakuan awal atas investasi pada instrumen ekuitas tertentu yang pada umumnya diukur pada nilai wajar melalui laba rugi sehingga perubahan nilai wajarnya disajikan dalam penghasilan komprehensif lain.

Grup tidak memiliki aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION**  
(Continued)

**l. Impairment of Property, Plant and Equipment and Other Non-Current Assets.**

Property, plant and equipment and other non-current assets, include intangible assets are reviewed for impairment losses whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable. An impairment loss is recognised for the amount by which the carrying amount of the asset exceeds its recoverable amount, which is the higher of an asset's net selling price or value in use. For the purpose of assessing impairment, assets are grouped at the lowest levels for which there are separately identifiable cash flows.

**m. Financial Assets and Liabilities**

**Financial Assets**

Financial assets are classified in categories of (i) fair value through profit or loss, (ii) amortised cost, and (iii) fair value through other comprehensive income. At initial measurement, financial assets determined based on fair value, added with transactions cost attributable direct to financial assets. Management determines the classification of its financial assets prior initial recognition based on assessment of business model for managing the financial assets or contractual cashflows give rise to solely payments of principal and interest.

**(i) Financial assets at fair value through profit or loss**

Financial assets at fair value through profit or loss are financial assets classified as held for trading. Entity may determine at initial classification of an uncancellable chosen category of a financial asset on a certain equity instrument which commonly measured the fair value through profit and loss rise change in the fair value presented under fair value through other comprehensive income.

Group has no financial assets at fair value through profit or loss.

Ekshibit E/17

Exhibit E/17

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL**  
(Lanjutan)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION**  
(Continued)

**m. Aset dan Liabilitas Keuangan (Lanjutan)**

**m. Financial Assets and Liabilities (Continued)**

**Aset Keuangan (Lanjutan)**

**Financial Assets (Continued)**

**(ii) Biaya perolehan diamortisasi**

**(ii) Amortised cost**

Aset keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi jika memenuhi kriteria sebagai berikut:

*Financial assets determined under amortised cost if met criteria as outlined below:*

- Aset keuangan dikelola dalam bisnis yang bertujuan untuk memiliki arus kas keuangan dalam rangka mendapatkan arus kas kontraktual; dan
- Persyaratan kontraktual aset keuangan yang menimbulkan arus kas yang hanya dari pembayaran pokok dan bunga.

- Financial assets held within a business whose objective is to hold financial assets in order to collect contractual cashflows; and*
- Determining contractual financial assets give rise to solely payments of principal and assets.*

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

*Financial instruments are initially recognised at fair value plus transaction costs and subsequently measured at amortised cost using the effective interest rate method.*

Grup memiliki pinjaman yang diberikan dan piutang meliputi kas dan setara kas, piutang usaha dan lain-lain dan taksiran klaim restitusi pajak.

*Group's loans and receivables include cash and cash equivalents, trade and other receivables and estimated claims for tax refund.*

**(iii) Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar pendapatan komprehensif lain**

**(iii) Fair value through other comprehensive income**

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar pendapatan komprehensif lain adalah aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan jatuh temponya telah ditetapkan, serta manajemen mempunyai intensi positif dan kemampuan untuk memiliki aset keuangan tersebut hingga jatuh tempo, kecuali:

*Fair value through other comprehensive income are non-derivative financial assets with fixed or determined payments and fixed maturities that the management has positive intention and ability to hold to maturity, other than:*

- Aset keuangan dikelola dalam model bisnis yang tujuannya akan terpenuhi dengan mendapatkan arus kas kontraktual dan menjual aset keuangan; dan
- Persyaratan kontraktual dari aset keuangan tersebut memberikan hak pada tanggal tertentu atas arus kas yang hanya dari pembayaran pokok dan bunga dari jumlah pokok terutang.

- Financial assets managed under business model which its objective is to both collect the contractual cash flows and sell the financial assets; and*
- Contractual cash flows characteristics test resulting rights on certain basic term of cashflows meets the solely payments of principal and interest.*

Grup tidak memiliki aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui pendapatan komprehensif lain.

*Group has no fair value through other comprehensive income.*

Ekshibit E/18

Exhibit E/18

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise  
stated)**

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL  
(Lanjutan)**

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION  
(Continued)**

**m. Aset dan Liabilitas Keuangan (Lanjutan)**

**m. Financial Assets and Liabilities (Continued)**

**Penurunan nilai aset keuangan**

**Impairment of financial assets**

Aset keuangan dievaluasi terhadap indikator penurunan nilai pada setiap tanggal pelaporan. Aset keuangan diturunkan nilainya menggunakan basis akuntansi kerugian kredit ekspektasian (KKE) pada aset keuangan dan kontraktual, yang bunga penurunannya dihitung menggunakan suku bunga efektif (SBE) pada cadangan penurunan nilai pada jumlah probabilitas tertimbang yang mempertimbangkan kondisi yang terjadi pada masa lampau, saat sekarang, dan proyeksi atas kondisi ekonomi masa depan pelanggan. KKE diperbarui pada setiap tanggal pelaporan untuk mencerminkan perubahan risiko sejak pengakuan awal. KKE dihitung untuk semua aset keuangan, terlepas apakah telah jatuh tempo atau tidak.

Financial assets are assessed for indicators of impairment at each reporting date. Financial assets are impaired use the basis for the accounting of expected credit loss (ECLs) on financial assets and contract assets, measuring uses of expected interest rate (EIR) of the loss allowance on impairment at a probabilited weighted amount that considers reasonable and supportable information about past events, current conditions, and forecasts of future economic conditions of the customers. The ECLs are updated at each reporting date to reflect changes in credit risk since initial recognition. ECLs are calculated for all financial assets in scope, regardless of whether or not they are overdue or not.

Pengukuran atas penurunan nilai dimana basis pengukuran bergantung pada resiko kredit secara signifikan sejak pengakuan awal adalah sebagai berikut:

Determining the impairment could whereas basis recognition rely on the significant credit risk at initial recognition may include:

- (i) Penurunan nilai diakui berdasarkan pengukuran kerugian kredit ekspektasian dari peristiwa *default* yang diperkirakan akan terjadi untuk 12 (dua belas) bulan mendatang; atau
- (ii) kerugian kredit sepanjang umurnya

- (i) Recognise impairment based on expected losses arising from default events that are expected to occur over the next 12 (twelve) months; or
- (ii) Recognise impairment based on expected losses over the life of the loan.

**Penghentian pengakuan aset keuangan**

**Derecognition of financial assets**

Grup menghentikan pengakuan aset keuangan jika dan hanya jika hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset berakhir, atau Grup mentransfer aset keuangan dan secara substansial mentransfer seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset kepada entitas lain.

Group derecognises a financial asset only when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or Group transfers the financial asset and substantially all the risks and rewards of ownership of the asset to another entity.

Jika Grup tidak mentransfer serta tidak memiliki secara substansial atas seluruh risiko dan manfaat kepemilikan serta masih mengendalikan aset yang ditransfer, maka Grup mengakui keterlibatan berkelanjutan atas aset yang ditransfer dan liabilitas terkait sebesar jumlah yang mungkin harus dibayar. Jika Grup memiliki secara substansial seluruh risiko dan manfaat kepemilikan aset keuangan yang ditransfer, Grup masih mengakui aset keuangan dan juga mengakui pinjaman yang dijamin sebesar pinjaman yang diterima.

If Group neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and continues to control the transferred asset, Group recognise their retained interest in the asset and an associated liability for amounts they may have to pay. If Group retains substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial asset, Group continue to recognise the financial asset and also recognise a collateralised borrowing for the proceeds received.

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL**  
(Lanjutan)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION**  
(Continued)

**m. Aset dan Liabilitas Keuangan (Lanjutan)**

**m. Financial Assets and Liabilities (Continued)**

**Liabilitas Keuangan**

**Financial Liabilities**

Perusahaan mengklasifikasi liabilitas keuangannya dalam kategori:

The Company classifies its financial liabilities into the following category:

**(i) Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi**

**(i) Financial liabilities at fair value through profit or loss**

Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi adalah liabilitas keuangan yang diperdagangkan.

Financial liabilities at fair value through profit or loss are financial liabilities classified as held for trading.

Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diperdagangkan jika perolehannya ditujukan untuk dijual atau dibeli kembali dalam waktu dekat dan terdapat adanya kecenderungan ambil untung.

A financial liability is classified as held for trading if it is acquired principally for the purpose of selling or repurchasing it in the short-term and there is evidence of a recent actual pattern of profit taking.

**(ii) Liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi**

**(ii) Financial liabilities measured at amortized cost**

Liabilitas keuangan yang tidak diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi diklasifikasikan dalam kategori ini dan diukur pada biaya perolehan diamortisasi. Liabilitas keuangan yang termasuk adalah utang usaha, beban akrual, dan liabilitas sewa.

Financial liabilities that are not classified as at fair value through profit and loss fall into this category and are measured at amortized cost. Financial liabilities measured at amortized cost are trade payables, accruals, and lease liabilities.

**Saling Hapus Instrumen Keuangan**

**Offsetting Financial Instruments**

Aset keuangan dan liabilitas keuangan disaling-hapuskan dan jumlah netonya dilaporkan pada laporan posisi keuangan ketika terdapat hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan adanya niat untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara simultan.

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

**n. Penurunan Nilai dari Aset Non-keuangan**

**n. Impairment of Other Non-financial Assets**

Pada tanggal pelaporan, Grup 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. Bila tidak memungkinkan untuk mengestimasi nilai yang dapat diperoleh kembali atas suatu aset individu, Grup 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 atau nilai pakai.

At the reporting date, Group reviews the carrying amount of non-financial assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If such indication exists, the recoverable value of the asset is estimated to determine the level of impairment loss. If it is not possible to estimate the recoverable amount of an individual asset, Group estimates the recoverable value of the cash generating unit to an asset. Estimated recoverable amount is the higher of fair value less cost to sell or value in use.



**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise  
stated)**

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL  
(Lanjutan)**

**n. Penurunan Nilai dari Aset Non-keuangan  
(Lanjutan)**

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.

**o. Utang Usaha dan Lain-lain**

Utang usaha dan lain-lain pada awalnya diakui sebesar nilai wajar dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode bunga efektif.

**p. Provisi**

Provisi diakui apabila Grup memiliki kewajiban hukum atau konstruktif di masa kini sebagai akibat dari kejadian di masa lalu; dan besar kemungkinan Grup diharuskan menyelesaikan kewajiban tersebut dapat diestimasi secara handal. Provisi tidak diakui untuk kerugian operasi masa depan.

Provisi diukur sebesar nilai kini pengeluaran yang diharapkan diperlukan untuk menyelesaikan kewajiban dengan menggunakan tingkat bunga sebelum pajak yang mencerminkan penilaian pasar atas nilai waktu uang dan risiko yang terkait dengan kewajiban. Peningkatan provisi karena berjalannya waktu diakui sebagai biaya keuangan.

**q. Perpajakan**

**Pajak Kini dan Pajak Tangguhan**

Beban pajak penghasilan terdiri dari pajak penghasilan kini dan pajak tangguhan. Pajak diakui dalam dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, kecuali jika pajak tersebut terkait dengan transaksi atau kejadian yang diakui di pendapatan komprehensif lain atau langsung diakui ke ekuitas.

Beban pajak kini ditentukan berdasarkan laba kena pajak dalam tahun yang bersangkutan yang dihitung berdasarkan tarif pajak dan undang-undang pajak yang berlaku pada tanggal pelaporan. Aset dan liabilitas pajak kini diukur sebesar nilai yang diharapkan dapat terpulihkan atau dibayar.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION  
(Continued)**

**n. Impairment of Other Non-financial Assets  
(Continued)**

*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 recognised immediately against earnings.*

**o. Trade and Other Payables**

*Trade and other payables are initially recognised at fair value and subsequently measured at amortized cost using the effective interest method.*

**p. Provisions**

*Provisions are recognised when Group have a present legal or constructive obligation as a result of past events; it is probable that the outflow of resources will be required to settle the obligation and the amount can't be estimated reliably. Provisions are not recognised for future operating losses.*

*Provisions are measured at the present value of the expenditures expected to be required to settle the obligation using a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the obligation. The increase in the provision due to the passage of time is recognised as an interest expense.*

**q. Taxation**

**Current Tax and Deferred Tax**

*Income tax expenses comprises current and deferred income tax. Tax are recognised in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, except to the extent that it relates to item recognised in other comprehensive income or directly in equity.*

*Current tax expense is determined based on the taxable profit for the year, using the tax rates and tax laws that have been enacted or substantially enacted at the reporting date. Current tax assets and liabilities are measured at the amount expected to be recovered or paid.*

Ekshibit E/21

Exhibit E/21

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise  
stated)**

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL  
(Lanjutan)**

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION  
(Continued)**

**q. Perpajakan (Lanjutan)**

**q. Taxation (Continued)**

**Pajak Kini dan Pajak Tangguhan (Lanjutan)**

**Current Tax and Deferred Tax (Continued)**

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui atas konsekuensi pajak tahun mendatang yang timbul dari perbedaan jumlah tercatat aset dan liabilitas menurut laporan keuangan konsolidasian dengan dasar pengenaan pajak aset dan liabilitas. Liabilitas pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan temporer kena pajak dan aset pajak tangguhan diakui untuk perbedaan yang boleh dikurangkan, sepanjang besar kemungkinan dapat dimanfaatkan untuk mengurangi laba kena pajak pada masa mendatang.

Deferred tax assets and liabilities are recognised as a future year tax consequences resulting from differences of carrying value between assets and liabilities based on the consolidated financial statements with tax base of assets and liabilities. Deferred tax liabilities are recognised for all taxable temporary differences and deferred tax assets are recognised for deductible differences, when it is probable to be used against future taxable income.

Pajak tangguhan diukur dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku atau secara substansial telah berlaku pada tanggal pelaporan. Pajak tangguhan dibebankan atau dikreditkan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian tahun berjalan kecuali pajak tangguhan yang dibebankan atau dikreditkan langsung ke ekuitas.

Deferred tax is calculated at the tax rates that have been enacted or substantially enacted at the reporting date. Deferred tax is charged or credited to the current year's consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, except deferred tax which is charged or credited directly to equity.

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

The carrying amount of deferred tax asset is reviewed at the year end of each reporting and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profits will be available to allow all or part of the asset to be recovered.

**Pajak Final**

**Final Tax**

Peraturan pajak di Indonesia mengatur beberapa jenis penghasilan yang dikenakan pajak yang bersifat final. Pajak final yang dikenakan atas nilai bruto transaksi tetap dikenakan walaupun atas transaksi tersebut pelaku transaksi mengalami kerugian.

Tax regulation in Indonesia determined that certain taxable income is subject to final tax. Final tax applied to the gross value of transactions is applied even when the parties carrying the transaction recognising losses.

Mengacu pada revisi PSAK 46, pajak final tersebut tidak termasuk dalam lingkup yang diatur oleh PSAK 46. Oleh karena itu, Perusahaan menyajikan beban pajak final sehubungan dengan penghasilan yang menjadi obyek pajak final sebagai bagian dari beban usaha.

Referring to revised PSAK 46, final tax is no longer governed by PSAK 46. Therefore, Company has decided to present all of the final tax arising from revenues subject to final tax as part of operating expenses.

**r. Pinjaman**

**r. Loans**

Pada saat pengakuan awal, pinjaman diakui sebesar nilai wajar, dikurangi dengan biaya-biaya transaksi yang terjadi. Selanjutnya, pinjaman diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

Loans are recognised initially at fair value, net of transaction cost incurred. Borrowings are subsequently carried at amortised cost.

Pinjaman diklasifikasikan sebagai liabilitas jangka pendek kecuali Grup memiliki hak tanpa syarat untuk menunda pembayaran liabilitas selama lebih dari 12 bulan setelah tanggal pelaporan.

Loans are classified as short-term liabilities unless Group has the unconditional right to defer payment of liability for more than 12 months after the date of reporting.

Biaya pinjaman yang dapat diatribusikan secara langsung dengan akuisisi atau konstruksi aset kualifikasi ("qualifying asset"), dikapitalisasi hingga aset tersebut selesai secara substansial.

Borrowing costs that may be directly attributable to the acquisition or construction of a qualifying asset, are capitalized until the asset is substantially completed.

Ekshibit E/22

Exhibit E/22

PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL  
(Lanjutan)

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION  
(Continued)

s. Sewa

s. Lease

Sebagai Lessee

As Lessee

Sebagai penyewa, pada saat dimulainya kontrak, Perusahaan dan entitas anaknya 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.

As lessee, at inception of a contract, The Company and its subsidiaries identified whether the contract is or consists a lease. A contract is or consist a lease if the contract provides right to contract the uses of an identified assets for a period of time in exchange for compensation.

Dalam menilai suatu kontrak memberikan hak pengendalian penggunaan aset identifikasian, Perusahaan dan entitas anaknya menilai kondisi berikut:

In identify a contract provides right to control the use of an identified assets, The Company and its subsidiaries assess certain condition:

- Grup memiliki hak untuk memperoleh seluruh manfaat ekonomi secara substansial dari penggunaan aset identifikasian; dan
- Grup memiliki hak untuk menentukan penggunaan aset identifikasian, yang diperoleh melalui pengambilan keputusan yang relevan atas bagaimana dan tujuan penggunaan aset yang telah ditentukan sebelumnya.

- Group has rights to substantially obtain all economic benefits from the use of the asset within the period of use; and
- Group has rights to decide the use of an identified asset, derived from relevants right to decision-making on how and the purpose of use of assets which has determined.

Pada tanggal permulaan atau pada saat penilaian kembali kontrak yang mengandung sewa, Perusahaan dan entitas anaknya mengalokasikan imbalan dalam kontrak ke masing-masing komponen sewa berdasarkan harga relatif tersendiri dari komponen sewa dan harga agregat tersendiri dari komponen non-sewa.

On inception or a reassessment of a contract consisting lease component, The Company and its subsidiaries allocates the compensation in the contract to each component of lease based on its own relative price of the component of lease and the its own aggregate pricing of component of non-lease.

Pada tanggal permulaan sewa, Perusahaan dan entitas anaknya mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa. Aset hak-guna di ukur pada biaya perolehan, dimana meliputi jumlah pengukuran awal liabilitas sewa yang disesuaikan dengan pembayaran sewa yang dilakukan pada atau sebelum tanggal dimulainya sewa.

At commencement lease date, the Company and its subsidiaries recognize right-of-use assets and a lease liability. Right-of-use assets are initially measured at cost, which comprises the initial amount of the lease liability adjusted for any lease payment made at or before the commencement date.

Aset hak-guna disusutkan menggunakan metode garis lurus dari tanggal permulaan hingga tanggal yang lebih awal antara akhir umur manfaat aset hak-guna atau akhir masa sewa.

Right-of-use asset are depreciated using the straight-line method from the commencement date to the earlier of the end of useful life of the right-of-use asset or at the end of lease term.

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL**  
(Lanjutan)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION**  
(Continued)

**s. S e w a (Lanjutan)**

**s. L e a s e (Continued)**

**Sebagai Lessee (Lanjutan)**

**As Lessee (Continued)**

Liabilitas sewa diukur pada nilai kini pembayaran sewa yang belum dibayar pada tanggal permulaan, didiskontokan dengan menggunakan suku bunga implisit dalam sewa atau jika suku bunga tersebut tidak dapat ditentukan, maka penggunaan suku bunga pinjaman inkremental. Pada umumnya, Perusahaan dan entitas anaknya menggunakan suku bunga pinjaman inkremental sebagai tingkat suku bunga diskonto.

*Lease liability initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, and discounted using the interest rate implicit in the lease, or if the rate cannot be readily determined, using incremental borrowing rate. Generally, The Company and its subsidiaries uses its incremental borrowing rate as the discount rate.*

Sebagai penyewa, pembayaran sewa yang termasuk dalam pengukuran liabilitas sewa meliputi pembayaran tetap termasuk pembayaran tetap secara substansi, pembayaran variabel yang tergantung pada indeks atau suku bunga pada tanggal permulaan, jumlah yang diperkirakan dapat dibayarkan oleh penyewa dengan jaminan nilai residual, harga eksekusi opsi beli jika terdapat kepastian eksekusi opsi tersebut, dan penalti karena penghentian awal sewa kecuali terdapat cukup kepastian untuk tidak ada penghentian lebih awal.

*As lessee, lease payment includes in the measurement of the lease liability comprise fixed payment including in substance fixed payments, variable lease payments that depend on an index or a rate at the commencement date, amounts expected to be payable under a residual value guarantee, the exercise price under a purchase option with reasonable certain to exercise, and penalty on early termination of a lease unless reasonably certain not to early terminate.*

Pembayaran sewa dialokasikan menjadi bagian pokok dan biaya keuangan. Biaya keuangan dibebankan pada laba rugi selama periode sewa sehingga menghasilkan tingkat suku bunga periodik yang konstan atas saldo liabilitas di setiap periode.

*Each lease payment is allocated between the liability and finance cost. The finance cost is charge to profit or loss over the lease period so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period.*

Jika sewa mengalihkan kepemilikan aset pendasar kepada Perusahaan dan entitas anaknya pada akhir masa sewa atau jika biaya perolehan aset hak-guna merefleksikan Perusahaan dan entitas anaknya akan mengeksekusi opsi beli, maka Perusahaan dan entitas anaknya melakukan penyusutan aset hak-guna dari tanggal permulaan hingga akhir umur manfaat aset pendasar. Jika tidak, maka Perusahaan dan entitas anaknya melakukan penyusutan aset hak-guna dari tanggal permulaan hingga tanggal yang lebih awal antara akhir umur manfaat aset hak-guna atau akhir masa sewa.

*If the lease transfers ownership of the underlying asset to the Company and its subsidiaries at the end of the lease term or if the cost of the right-of-use assets reflects that the Company and its subsidiaries will exercise a purchase option, the Company and its subsidiaries will depreciate from the commencement date to the end of the useful life of the underlying asset. Otherwise, the Company and its subsidiaries depreciate on the right-of-use assets from the commencement date to the earlier of the end of useful life of the right-use-assets or the end of lease term.*

Perusahaan dan entitas anaknya tidak mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa untuk sewa jangka pendek yang masa sewa terdiri dari 12 bulan atau kurang, yang dicatat sebagai sewa di muka dan dibebankan dengan dasar garis lurus selama periode sewa.

*The Company and its subsidiaries has 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 recorded as prepayment lease and amortised over the lease-term use a straight-line basis.*

**Sebagai Lessor**

**As Lessor**

Sebagai pesewa, apabila aset disewakan melalui sewa pembiayaan, nilai kini pembayaran sewa diakui sebagai piutang. Selisih antara nilai piutang bruto dan nilai kini piutang tersebut diakui sebagai penghasilan sewa pembiayaan ditangguhkan.

*As lessor, when assets are leased out under a finance lease, the present value of the lease payments is recognised as receivable. The difference between the gross receivables and the present value of the receivable is recognised as unearned finance lease income.*

PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL  
(Lanjutan)

s. Sewa (Lanjutan)

Sebagai Lessor (Lanjutan)

Penghasilan sewa diakui selama masa sewa dengan menggunakan metode investasi neto yang mencerminkan tingkat pengembalian periodik yang konstan.

Apabila aset disewakan melalui sewa operasi, aset disajikan pada laporan posisi keuangan sesuai sifat aset tersebut. Penghasilan sewa diakui sebagai pendapatan dengan dasar garis lurus selama masa sewa.

t. Liabilitas Imbalan Pasca-Kerja

Imbalan kerja jangka pendek

Imbalan kerja jangka pendek diakui pada saat terutang kepada karyawan berdasarkan metode akrual.

Imbalan pensiun dan liabilitas imbalan pasca-kerja lainnya

Grup mencadangkan jumlah minimum imbalan jangka panjang sesuai dengan Undang-Undang Ketenagakerjaan (UUCK) atau Kontrak Kerja Bersama (KKB), mana yang lebih tinggi, karena UUCK atau KKB adalah program imbalan pasti yang menentukan rumus tertentu untuk menghitung jumlah minimal imbalan pensiun.

Liabilitas imbalan pasca-kerja merupakan nilai kini imbalan pasca-kerja pada tanggal pelaporan dan penyesuaian atas keuntungan atau kerugian aktuarial. Perhitungan liabilitas imbalan pasca-kerja menggunakan metode *Projected Unit Credit* oleh aktuaris independen.

Nilai kini liabilitas imbalan pasca-kerja ditentukan dengan mendiskontokan estimasi arus kas di masa depan dengan menggunakan tingkat bunga obligasi pemerintah jangka panjang pada tanggal pelaporan dan memiliki jangka waktu yang sama dengan liabilitas imbalan pensiun yang bersangkutan.

Keuntungan atau kerugian aktuarial yang timbul dari penyesuaian dan perubahan dalam asumsi-asumsi aktuarial yang jumlahnya dibebankan atau dikreditkan di penghasilan komprehensif lain sebesar nilai yang timbul pada tahun tersebut.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION  
(Continued)

s. Lease (Continued)

As Lessor (Continued)

Lease income is recognized over the term of the lease using the net investment method which reflect a constant periodic rate of return.

When assets are leased out under an operating lease, the assets is presented in the statement of financial position based on the nature of asset. Lease income is recognized over the term of the lease on a straight-line basis.

t. Post-Employment Benefit Liabilities

Short-term employee benefits

Short-term employee benefits which are recognised when they accrue to the employees.

Pension benefits and other post-employment benefit liabilities

Group is providing a minimum amount of pension benefit in accordance with Labor Law or collective Labour Agreement (CLA), whichever is higher, since the labour law or the CLA represent defined benefit plans which sets the formula for determining the minimum amount of benefit.

The pension post-employment benefit liabilities is the present value of the post-employment benefits at the reporting date together with adjustments for actuarial gain or losses. The cost of providing post-employment benefits obligation is determined using the Projected Unit Credit method by an independent actuary.

The present value of the post-employment benefit liabilities is determined by discounting the estimated future cash outflows using the yield at the reporting date of long-term government bonds and that have terms to maturity similar to the related pension obligation.

Actuarial gains or losses arising from experience adjustment and changes in actuarial assumptions are charged or credited to equity in other comprehensive income in the year in which they arise.



**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL**  
(Lanjutan)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION**  
(Continued)

**t. Liabilitas Imbalan Pasca-Kerja (Lanjutan)**

**t. Post-Employment Benefit Liabilities (Continued)**

**Imbalan pensiun dan liabilitas imbalan pasca-kerja lainnya** (Lanjutan)

**Pension benefits and other post-employment benefit liabilities** (Continued)

Biaya jasa lalu akan diakui segera dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

The past service costs are recognised immediately in consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

Keuntungan dan kerugian dari kurtailmen atau penyelesaian liabilitas imbalan pasca-kerja diakui ketika kurtailmen atau penyelesaian tersebut terjadi.

Gains or losses on the curtailment or settlement of the post-employment benefit liabilities are recognised when the curtailment or settlement occurs.

Grup memberikan liabilitas imbalan pasca-kerja lainnya, seperti uang penghargaan dan uang pisah. Imbalan berupa uang penghargaan diberikan apabila karyawan bekerja hingga mencapai usia pensiun. Sedangkan imbalan berupa uang pisah, dibayarkan kepada karyawan yang mengundurkan diri secara sukarela, setelah memenuhi minimal masa kerja tertentu. Imbalan ini dihitung dengan menggunakan metodologi yang sama dengan metodologi yang digunakan dalam perhitungan pensiun liabilitas imbalan pasca-kerja.

Group also provides other post-employment benefits liabilities, such as service pay and separation pay. The service pay benefit vests when the employees reach their retirement age. The separation pay benefit is paid to employees in the case of voluntary resignation, subject to a minimum number of years of services. These benefits have been accounted for using the same methodology to compute post-employment benefit liabilities pension plan.

Pada bulan April 2022, DSAK-IAI menerbitkan siaran pers terkait PSAK 24: Imbalan Kerja terkait pengatribusian imbalan kerja pada periode jasa, dengan basis penilaian bahwa pola fakta program pension berbasis Undang-Undang Cipta Kerja yang berlaku memiliki pola fakta serupa mengenai kapan entitas mulai mengatribusikan imbalan pada periode jasa dengan pola jasa dalam IFRIC Agenda Decision IAS 19 Employee Benefit. Dampak perubahan tersebut telah dicatat pada laporan Keuangan tahun berjalan.

In April 2022, DSAK-IAI issued a press release regarding PSAK 24: Employee Benefits related to the attribution in the service period, on the basis of an assessment that the fact pattern of pension programs based on the applicable Omnibus Law has a similar pattern of facts regarding when entities start to attribute compensation in the service period with the pattern service in the IFRIC Agenda Decision IAS 19 Employee Benefit. The impact of these changes has been recorded in the current year's financial statements.

**u. Modal Saham**

**u. Share Capital**

Modal saham diukur sebesar nilai nominal untuk semua saham yang ditempatkan dan beredar.

Share capital is measured at par value for all shares issued and outstanding.

Biaya tambahan langsung yang berkaitan dengan penerbitan saham baru disajikan pada ekuitas sebagai pengurang, neto setelah pajak, dari jumlah yang diterima. Selisih lebih antara jumlah yang diterima dengan nilai nominal yang timbul dari penerbitan saham dikreditkan ke tambahan modal disetor pada ekuitas.

Incremental costs directly attributable to the issuance of new shares are shown in equity as a deduction, net of tax, from the proceeds. Any excess of the proceeds over the par value arising from the issuance of shares of stock is credited to capital paid in excess of par value in the equity.

**v. Dividen**

**v. Dividend**

Pembagian dividen kepada para pemegang saham Grup diakui sebagai suatu liabilitas dalam laporan keuangan pada tahun ketika dividen tersebut disetujui oleh para pemegang saham. Pembagian dividen diakui sebagai liabilitas ketika dividen disetujui berdasarkan rapat direksi sesuai dengan anggaran dasar Grup.

The distribution of final dividends to shareholders, dividends are recognised as liabilities when dividends are approved by shareholders. The distribution of dividends to shareholders is recognised as liability when dividends are approved based on the Board of Directors' resolutions refer to articles of association of Group.

PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL  
(Lanjutan)

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION  
(Continued)

w. Laba (rugi) per Saham Dasar

w. Basic Earnings (loss) per Share

Laba (rugi) per saham dasar dihitung dengan membagi laba (rugi) bersih tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk dengan jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar selama tahun berjalan.

Basic earnings (loss) per share is computed by dividing net income (loss) for the year attributable to owners of the Company by the weighted average number of shares outstanding during the year.

Grup tidak memiliki efek berpotensi saham biasa yang bersifat *dilutive*, dan oleh karenanya, laba per saham dilusian tidak dihitung dan disajikan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

Group has no outstanding dilutive potential ordinary shares, no diluted earnings per share is calculated and presented in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

x. Pengakuan Pendapatan dan Beban

x. Revenue and Expenses Recognition

Grup mengadopsi PSAK 72 berupa lima-tahapan model untuk menentukan bagaimana, berapa dan kapan pendapatan diakui, sebagai berikut:

The Group adopted PSAK 72 of five-step model framework for determining whether, how much and when the revenue is recognized, as follows:

1. Mengidentifikasi kontrak dengan pelanggan.
2. Mengidentifikasi kewajiban pelaksanaan dalam kontrak, untuk menyerahkan barang atau jasa yang memiliki karakteristik berbeda ke pelanggan.
3. Menentukan harga transaksi, setelah dikurangi diskon, retur, insentif penjualan dan pajak pertambahan nilai yang berhak diperoleh suatu entitas sebagai kompensasi atas penyerahannya barang atau jasa yang dijanjikan kepada pelanggan.
4. Mengalokasi harga transaksi setiap kewajiban pelaksanaan dengan menggunakan dasar harga jual dari setiap barang atau jasa yang dijanjikan di kontrak.
5. Pengakuan pendapatan ketika kewajiban pelaksanaan telah dipenuhi ketika barang atau jasa yang dijanjikan diserahkan kepada pelanggan.

1. Identify contracts with customers.
2. Identify the performance obligation, in the contract, to transfer to customer goods or services that are distinct.
3. Determine the transaction price, net of discounts, returns, sales incentives, and value added tax, which an entity expects to be entitled to exchange for transferring promised goods or services to a customer.
4. Allocate the transaction price to each performance obligation on the basis of the selling prices of each goods or services promised in the contract.
5. Recognise revenue when performance obligation is satisfied by transferring a promised good or service to a customer.

Berikut ini kriteria khusus pengakuan pendapatan:

Following are specific criteria over the revenue recognition:

(i) Penjualan

(i) Sales

Grup mengakui penjualan pada waktu tertentu saat resiko dan manfaat kepemilikan barang telah berpindah kepada pelanggan. Ada penilaian yang terbatas diperlukan dalam mengidentifikasi titik melewati kontrol: Setelah pengiriman produk secara fisik ke lokasi yang disepakati telah terjadi, grup tidak lagi memiliki kepemilikan fisik, biasanya akan memiliki hak untuk pembayaran (sebagai pembayaran tunggal pada pengiriman) dan tidak mempertahankan risiko yang signifikan dan manfaat dari barang yang bersangkutan.

Group recognizes revenue at a point in time when control of the goods has transferred to the customer. There is limited judgement needed in identifying the point control passes: Once physical delivery of the products to the agreed location has occurred, the Group no longer has physical possession, usually will have a present right to payment (as a single payment on delivery) and retains none of the significant risks and rewards of the goods in question.

Ekshibit E/27

Exhibit E/27

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise  
stated)**

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL  
(Lanjutan)**

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION  
(Continued)**

**x. Pengakuan Pendapatan dan Beban (Lanjutan)**

**x. Revenue and Expenses Recognition (Continued)**

**(i) Penjualan (Lanjutan)**

**(i) Sales (Continued)**

Grup memiliki divisi jasa pemeliharaan dan jasa perbaikan kendaraan pelanggan, yang pengakuan pendapatan dilakukan pada saat jasa telah selesai diberikan.

The Group has divisions of maintenance services and body repair services to its customers, which its revenue recognized while the services has rendered to customers.

**(ii) Beban**

**(ii) Expenses**

Beban diakui pada saat terjadinya dengan dasar akrual.

Expenses are recognised as incurred on an accrual basis.

**y. Klasifikasi Lancar versus Tidak Lancar**

**y. Current versus non-current classification**

Grup menyajikan aset dan liabilitas dalam laporan posisi keuangan konsolidasian berdasarkan klasifikasi lancar/tak lancar. Suatu aset disajikan lancar bila:

The Group present assets and liabilities in the statement of financial position based on current/non-current classification. An asset is current when it is:

- akan direalisasi, dijual atau dikonsumsi dalam siklus operasi normal,
- untuk diperdagangkan,
- akan direalisasi dalam 12 bulan setelah tanggal pelaporan, atau kas atau setara kas kecuali yang dibatasi penggunaannya atau akan digunakan untuk melunasi suatu liabilitas dalam paling lambat 12 bulan setelah tanggal pelaporan.

- expected to be realised or intended to be sold or consumed in the normal operating cycle,
- held primarily for the purpose of trading
- expected to be realised within 12 months after the reporting period, or cash or cash equivalent unless restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least 12 months after the reporting period.

Seluruh aset lain diklasifikasikan sebagai tidak lancar.

All other assets are classified as non-current.

Suatu liabilitas disajikan lancar bila:

A liability is current when it is:

- akan dilunasi dalam siklus operasi normal,
- untuk diperdagangkan,
- akan dilunasi dalam 12 bulan setelah tanggal pelaporan, atau
- tidak ada hak tanpa syarat untuk menangguhkan pelunasannya dalam paling tidak 12 bulan setelah tanggal pelaporan.

- expected to be settled in the normal operating cycle,
- held primarily for the purpose of trading,
- due to be settled within 12 months after the reporting period, or
- there is no unconditional right to defer the settlement of the liability for at least 12 months after the reporting period.

Seluruh liabilitas lain diklasifikasikan sebagai tidak lancar.

All other liabilities are classified as non-current.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diklasifikasikan sebagai aset dan liabilitas tidak lancar.

Deferred tax assets and liabilities are classified as non-current assets and liabilities.

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL**  
(Lanjutan)

**z. Klasifikasi instrumen keuangan antara utang dan ekuitas**

Dari perspektif penerbit, instrumen keuangan diklasifikasikan sebagai instrumen utang jika terdapat kewajiban kontraktual untuk:

- menyerahkan uang tunai atau aset keuangan lainnya ke entitas lain;
- menukar aset keuangan atau liabilitas keuangan dengan entitas lain dalam kondisi yang berpotensi tidak menguntungkan bagi Grup; atau
- memenuhi kewajiban selain dengan menukar sejumlah uang tunai atau aset keuangan lain dengan jumlah tetap saham ekuitas sendiri.

Jika Grup tidak memiliki hak tanpa syarat untuk menghindari pengiriman kas atau aset keuangan lain untuk menyelesaikan kewajiban kontraktualnya, kewajiban tersebut memenuhi definisi liabilitas keuangan.

**aa. Informasi Segmen**

Grup bergerak dalam bidang usaha jasa penyediaan fasilitas yang berhubungan dengan pipa dan aksesorisnya untuk industri minyak bumi. Untuk tujuan manajemen, Grup dibagi menjadi tiga segmen operasi berdasarkan produk dan jasa yang dikelola oleh masing-masing pengelola segmen yang bertanggung jawab atas kinerja dari masing-masing segmen. Para pengelola segmen melaporkan secara langsung kepada manajemen yang secara teratur mengkaji hasil segmen sebagai dasar untuk mengalokasikan sumber daya ke masing-masing segmen dan untuk menilai kinerja segmen.

Segmen operasi adalah komponen yang dapat dibedakan dari Grup yang terlibat dalam aktivitas usaha yang dapat memperoleh pendapatan dan menimbulkan biaya serta hasil operasinya dikaji oleh pimpinan pembuat keputusan operasi entitas untuk mengambil keputusan terkait alokasi sumber daya ke masing-masing segmen dan menilai kinerja segmen.

Segmen pendapatan, beban, hasil, aset dan liabilitas termasuk bagian yang dapat diatribusikan secara langsung kepada suatu segmen serta yang dapat dialokasikan dengan dasar yang memadai untuk segmen tersebut. Segmen ditentukan sebelum saldo dan transaksi antar Grup dieliminasi sebagai bagian dari proses konsolidasi.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION**  
(Continued)

**z. Classification of financial instruments between debt and equity**

From the perspective of the issuer, a financial instrument is classified as debt instrument if it provides for a contractual obligation to:

- deliver cash or another financial asset to another entity;
- exchange financial assets or financial liabilities with another entity under conditions that are potentially unfavorable to the Group; or
- satisfy the obligation other than by the exchange of a fixed amount of cash or another financial asset for a fixed number of own equity shares.

If the Group do not have an unconditional right to avoid delivering cash or another financial asset to settle its contractual obligation, the obligation meets the definition of a financial liability.

**aa. Segment Information**

The Group is engaged in providing service facilities relating to pipes and their accessories for the oil industry. For management purposes, the Group is organized into three operating segments based on their products and services which are managed by the respective segment managers responsible for the performance of the respective segments under their charge. The segment managers report directly to the management who regularly review the segment results in order to allocate resources to the segments and to assess the segment performance.

An operating segment is a distinguishable component of the Group that is engaged in business activities from which it may earn revenues and incurred expenses and whose operating results are reviewed by the entity's chief operating decision maker to make decisions about resources to be allocated to the segment and assess its performance.

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 intragroup balances and intragroup transactions which are eliminated as part of consolidation process.

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise  
stated)**

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL  
(Lanjutan)**

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION  
(Continued)**

**bb. Peristiwa setelah Tanggal Periode Pelaporan**

**bb. Events after Reporting Period**

Peristiwa setelah akhir tahun yang memberikan informasi tambahan tentang posisi Grup pada akhir periode pelaporan (peristiwa penyesuaian) dicerminkan dalam laporan keuangan konsolidasian. Peristiwa setelah akhir tahun yang tidak disesuaikan diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasian jika material.

Post year-end events that provide additional information about the Group's position at end of reporting period (adjusting events) are reflected in the consolidated financial statements. Post year-end events that are not adjusting events are disclosed in the notes to consolidated financial statements when material.

**3. PENGGUNAAN ESTIMASI DAN ASUMSI MATERIAL**

**3. USE OF MATERIAL ESTIMATES AND ASSUMPTIONS**

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

The preparation of Group's consolidated financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities, and the disclosure of contingent liabilities at the end of the reporting period. Uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that require a material adjustment to the carrying amount of the asset and liability affected in future periods.

**Pertimbangan**

**Judgements**

Dalam penerapan kebijakan akuntansi Grup, manajemen telah membuat pertimbangan-pertimbangan berikut ini yang terpisah dari estimasi dan asumsi, yang memiliki pengaruh terhadap jumlah yang dicatat dalam laporan keuangan konsolidasian.

In the process of applying Group's accounting policies, management has made the following judgements, apart from estimates and assumptions, which have effect on the amounts recognised in the consolidated financial statements.

Penentuan mata uang fungsional

Determination of functional currency

Mata uang fungsional dari masing-masing entitas dalam Grup adalah mata uang dari lingkungan ekonomi primer dimana entitas beroperasi. Manajemen mengakui bahwa mata uang fungsional dari Grup adalah US Dolar yang merupakan mata uang yang mempengaruhi pendapatan dan beban dari penjualan barang dan jasa.

The currency of each of the entities under the Group is the currency of the primary economic environment in which each entity operates. Management assessed that the functional currency of the Group is US Dollar, it is the currency that mainly influences the revenues and expenses from sale of goods and services.

**Estimasi dan Asumsi**

**Estimates and Assumptions**

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

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



**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

**3. PENGGUNAAN ESTIMASI DAN ASUMSI MATERIAL**  
(Lanjutan)

**3. USE OF MATERIAL ESTIMATES AND ASSUMPTIONS**  
(Continued)

**Estimasi dan Asumsi (Lanjutan)**

**Estimates and Assumptions (Continued)**

Cadangan Kerugian Kredit Ekspektasian dan Piutang Usaha

Allowance for Expected Credit Losses of Trade Receivables

Grup menggunakan matriks provisi untuk menghitung Kerugian Kredit Ekspektasian (KKE) untuk piutang usaha. Tarif provisi didasarkan pada hari lewat jatuh tempo untuk pengelompokan berbagai segmen pelanggan yang memiliki pola kerugian yang serupa (yaitu menurut jenis dan peringkat pelanggan atau jenis produk, dan pertanggungan kredit lainnya).

Group determines ECL for trade receivables use a provision matrix. The provision rates are based on days past due for grouping of various customer segments that have similar loss patterns (by customer type and rating or by product type, and coverage by form of credit insurance).

Matriks provisi awalnya ditentukan berdasarkan tarif *default* yang diamati secara historis Grup. Grup akan melakukan analisa matriks untuk menyesuaikan pengalaman kerugian kredit historis dengan informasi berorientasi ke depan, dimana penilaian hubungan antara tingkat *default* yang diamati secara historis, estimasi kondisi ekonomi dan KKE adalah perkiraan yang signifikan. Jumlah KKE sensitif terhadap perubahan keadaan dan prakiraan kondisi ekonomi walaupun dimungkinkan hal tersebut tidak mewakili *default* pelanggan sebenarnya di masa mendatang.

The provision matrix is initially based on the Group's historical observed defaults rates. The Group will calibrate the matrix to adjust the historical credit loss occurred with forward-looking information, whereas, the assessment of linked between historical observed default rates, forecast economic conditions and ECL's is significant estimates. The amount of ECL's is sensitive to changes in circumstances and of forecast economic condition although its may also not represent the customer's actual default in future.

Cadangan Kerugian Penurunan Nilai Persediaan

Allowance for Impairment Losses on Inventories

Penyisihan penurunan nilai pasar dan keusangan persediaan, jika ada, diestimasi berdasarkan fakta dan situasi yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas kepada, kondisi fisik persediaan yang dimiliki, harga jual pasar, estimasi biaya penyelesaian dan estimasi biaya yang timbul untuk penjualan. Provisi dievaluasi kembali dan disesuaikan jika terdapat tambahan informasi yang mempengaruhi jumlah yang diestimasi. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 6.

Allowance for decline in market value and obsolescence of inventories, if any, is estimated based on available facts and circumstances, including but not limited to, the inventories' own physical conditions, their market selling prices, estimated costs of completion and estimated costs to be incurred for their sales. The provisions are re-evaluated and adjusted as additional information received affects the estimated amount. Further details are disclosed in Note 6.

Penyusutan Aset Tetap dan Properti Investasi

Depreciations Property, Plant and Equipment and Investment Property

Biaya perolehan aset tetap dan properti investasi disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomisnya. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap antara 3 sampai dengan 20 tahun dan untuk properti investasi adalah 20 sampai dengan 25 tahun. Ini adalah umur yang secara umum diharapkan dalam industri dimana Grup menjalankan bisnisnya. Perubahan tingkat pemakaian dan perkembangan teknologi dapat mempengaruhi masa manfaat ekonomis dan nilai sisa aset, dan karenanya beban penyusutan masa depan mungkin direvisi. Penjelasan lebih lanjut diungkapkan dalam Catatan 9 dan 10.

The costs of property, plant and equipment and investment properties are depreciated on a straight-line method over their estimated useful lives. Management properly estimates the useful lives of these property, plant and equipment to be within 3 to 20 years and for investment properties to be 20 to 25 years. These are common life expectancies applied in the industry where the Group conducts its business. 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. Further details are disclosed in Notes 9 and 10.

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise  
stated)**

**3. PENGUNAAN ESTIMASI DAN ASUMSI MATERIAL  
(Lanjutan)**

**3. USE OF MATERIAL ESTIMATES AND ASSUMPTIONS  
(Continued)**

**Estimasi dan Asumsi (Lanjutan)**

**Estimates and Assumptions (Continued)**

Penurunan Nilai Aset Non-Kuangan

Impairment of Non-Financial Assets

Grup menilai penurunan nilai aset (aset tetap, properti investasi dan investasi pada entitas asosiasi) ketika terdapat peristiwa atau perubahan keadaan yang mengindikasikan bahwa nilai tercatat mungkin tidak dapat terpulihkan. Faktor-faktor penting yang dipertimbangkan Grup dapat memicu revaluasi penurunan nilai terdiri dari:

The Group assesses impairment of assets (property, plant and equipment, investment properties and investment in associates) whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount of an asset may not be recoverable. The factors that the Group considers important which could trigger an impairment review include the following:

- Penurunan kinerja hasil operasi yang signifikan pada ekspektasi masa lampau atau proyeksi masa depan;
- Perubahan signifikan penggunaan aset yang diperoleh dan strategi bisnis secara menyeluruh; dan
- Industri atau tren ekonomi negatif secara signifikan.

- Significant underperformance relative to expected historical or projected future operating results;
- Significant changes in the manner of use of the acquired assets or the strategy for the overall business; and
- Significant negative industry or economic trends.

Jika indikasi dimaksud ditemukan, dilakukan estimasi formal nilai terpulihkan dan kerugian penurunan nilai diakui sepanjang nilai tercatat melebihi nilai terpulihkan. Nilai terpulihkan dari aset atau unit penghasil kas diukur dari nilai yang lebih tinggi antara nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual dengan nilai pakainya.

If any such indication exists, a formal estimate of the recoverable amount is performed and an impairment loss is recognized to the extent that the carrying amount exceeds the recoverable amount. The recoverable amount of an asset or cash generating unit is measured at the higher of the fair value less cost to sell and value in use.

Provisi

Provisions

Provisi diakui untuk estimasi kerugian atas klaim dari pihak ketiga, yang telah ditentukan berdasarkan analisa hasil potensial.

A provision is recognized for estimated losses for claims of third parties, which has been determined based upon an analysis of potential results.

Sewa

Leases

Penentuan apakah suatu perjanjian mengandung unsur sewa membutuhkan pertimbangan yang cermat untuk menilai apakah perjanjian tersebut memberikan hak untuk mendapatkan secara substantial seluruh manfaat ekonomi dari penggunaan aset identifikasian dan hak untuk mengarahkan menggunakan aset identifikasian, bahkan jika hak tersebut tidak dijabarkan secara eksplisit dalam perjanjian.

Determining whether an arrangement is or contains a lease requires careful judgement to assess whether the arrangement conveys a right to obtain substantially all the economic benefits from use of the asset throughout the period of use and right to direct the use of the asset, even if the right is not explicitly specified in the arrangement.

Pajak Penghasilan

Income Tax

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

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

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

**3. PENGGUNAAN ESTIMASI DAN ASUMSI MATERIAL**  
(Lanjutan)

**3. USE OF MATERIAL ESTIMATES AND ASSUMPTIONS**  
(Continued)

**Estimasi dan Asumsi (Lanjutan)**

**Estimates and Assumptions (Continued)**

Pemulihan Aset Pajak Tangguhan

Deferred Tax Assets

Aset pajak tangguhan diakui atas perbedaan temporer sepanjang besar kemungkinannya bahwa laba kena pajak akan tersedia di masa depan sehingga perbedaan temporer yang dapat dikurangkan tersebut dan akumulasi rugi pajak yang belum dikompensasi dapat digunakan. Estimasi signifikan oleh manajemen diperlukan dalam menentukan jumlah aset pajak tangguhan yang dapat diakui, berdasarkan saat penggunaan dan tingkat laba kena pajak mendatang disertai dengan strategi perencanaan pajak masa depan.

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

Tagihan restitusi pajak

Claims for tax refund

Manajemen mempertimbangkan jumlah yang tercatat pada akun ini dapat dipulihkan dan direstitusi oleh kantor pajak berdasarkan peraturan pajak yang berlaku.

Management uses judgment that the amounts recorded under this account is recoverable and refundable by tax office based on current enacted tax regulation.

Liabilitas Imbalan Pasca-Kerja

Post-Employment Benefit Liabilities

Penentuan liabilitas imbalan pasca-kerja tergantung pada pemilihan asumsi tertentu yang digunakan oleh aktuaris dalam menghitung jumlah liabilitas tersebut. Asumsi tersebut termasuk antara lain tingkat diskonto dan kenaikan gaji. Realisasi yang berbeda dari asumsi perusahaan diakumulasi dan diamortisasi selama periode mendatang dan akibatnya akan berpengaruh terhadap jumlah liabilitas yang diakui di masa mendatang.

The determination of post-employment benefit liabilities depends on selection of certain assumption used by actuary for the calculation of the liability. These assumptions include discount rate and rate of increase in salaries. Different realization from Company's assumptions are accumulated and amortized over the future periods and consequently will affect liabilities recognised in the future.

Sementara Grup berkeyakinan bahwa asumsi tersebut adalah wajar dan sesuai, perbedaan signifikan pada hasil aktual atau perubahan signifikan dalam asumsi yang ditetapkan Grup dapat mempengaruhi secara material liabilitas diestimasi atas imbalan kerja dan beban imbalan kerja. Penjelasan lebih lanjut diungkapkan dalam Catatan 17.

While the Group believes that its assumptions are reasonable and appropriate, significant differences in the actual results or significant changes in the Group's assumptions may materially affect its estimated employee benefits liability and employee benefits expense. Further details are disclosed in Note 17.

Ekshibit E/33

Exhibit E/33

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

| 4. KAS DAN SETARA KAS                   | 31 Desember 2023/<br>31 December 2023 | 31 Desember 2022/<br>31 December 2022 | 4. CASH AND CASH EQUIVALENTS             |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|--|
| <b>B a n k</b>                          |                                       |                                       | <b>Cash in banks</b>                     |
| <b>Dolar Amerika Serikat</b>            |                                       |                                       | <b>United States Dollar</b>              |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk           | 2.842.437                             | 847.411                               | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk            |
| PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk  | 1.781.287                             | 3.841                                 | PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk   |
| PT Bank HSBC Indonesia                  | 723.586                               | 2.224.996                             | PT Bank HSBC Indonesia                   |
| BNP Paribas, Indonesia                  | 418.786                               | 178.674                               | BNP Paribas, Indonesia                   |
| Sumitomo Mitsui Indonesia               | 4.095                                 | -                                     | Sumitomo Mitsui Indonesia                |
| PT Bank BTPN Tbk                        | -                                     | 4.422                                 | PT Bank BTPN Tbk                         |
| <b>Rupiah</b>                           |                                       |                                       | <b>Rupiah</b>                            |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk           | 1.732.867                             | 6.996.212                             | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk            |
| BNP Paribas, Indonesia                  | 61.651                                | 810.214                               | BNP Paribas, Indonesia                   |
| PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk  | 3.255                                 | 12.819                                | PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk   |
| <b>Dolar Singapura</b>                  |                                       |                                       | <b>Singapore Dollar</b>                  |
| BNP Paribas, Singapura                  | 26.100                                | 19.654                                | BNP Paribas, Singapore                   |
| <b>Sub-jumlah bank</b>                  | <b>7.594.064</b>                      | <b>11.098.243</b>                     | <b>Sub-total cash in banks</b>           |
| <b>Deposito berjangka</b>               |                                       |                                       | <b>Time deposits</b>                     |
| <b>Rupiah</b>                           |                                       |                                       | <b>Rupiah</b>                            |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk           | 37.199                                | 35.804                                | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk            |
| <b>Jumlah</b>                           | <b>7.631.263</b>                      | <b>11.134.047</b>                     | <b>T o t a l</b>                         |
| <b>Tingkat bunga deposito per tahun</b> |                                       |                                       | <b>Interest on time deposit per year</b> |
| Rupiah                                  | 2,25%                                 | 2,25%                                 | Rupiah                                   |

Pada 31 Desember 2023 dan 2022, seluruh saldo kas dan setara kas Grup ditempatkan pada pihak ketiga.

As of 31 December 2023 and 2022, all cash and cash equivalents in the Group are placed with third parties.

Tidak ada saldo kas dan setara kas yang dibatasi penggunaannya pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

There is no restricted cash and cash equivalents as of 31 December 2023 and 2022.

Tidak ada saldo kas dan setara kas yang dijaminkan pada tanggal-tanggal pelaporan.

There are no cash and cash equivalents pledged as collaterals at the reporting dates.

Ekshibit E/34

Exhibit E/34

PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

5. PIUTANG USAHA

a. Berdasarkan pelanggan

|   | 31 Desember 2023/<br>31 December 2023 | 31 Desember 2022/<br>31 December 2022 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Pihak berelasi (Catatan 28a)                  | 1.808.652                             | 2.564.983                             |
| Pihak ketiga                                  |                                       |                                       |
| PT Pertamina EP                               | 5.979.637                             | 522.170                               |
| PT Pertamina Hulu Kalimantan Timur            | 2.742.527                             | 4.712.554                             |
| PT Pertamina Hulu Mahakam                     | 2.663.644                             | 1.717.980                             |
| Aramco Asia Japan K.K                         | 2.206.044                             | 2.003.340                             |
| Premier Oil Andaman Limited                   | 1.859.943                             | -                                     |
| EMP Gebang Limited                            | 1.597.550                             | -                                     |
| Mari Petroleum Company Ltd                    | 758.495                               | -                                     |
| PT Bredero Shaw Indonesia                     | 356.245                               | -                                     |
| PT Pertamina Hulu Energi Tuban East Java      | 338.663                               | -                                     |
| Lain-lain (masing-masing dibawah USD 200.000) | 906.160                               | 1.983.676                             |
| <b>Jumlah</b>                                 | <b>19.408.908</b>                     | <b>10.939.720</b>                     |
| Dikurangi : Cadangan kerugian penurunan nilai | ( 104.790)                            | ( 237.145)                            |
| <b>Jumlah pihak ketiga - neto</b>             | <b>19.304.118</b>                     | <b>10.702.575</b>                     |
| <b>Neto</b>                                   | <b>21.112.770</b>                     | <b>13.267.558</b>                     |

b. Berdasarkan mata uang

|   | 31 Desember 2023/<br>31 December 2023 | 31 Desember 2022/<br>31 December 2022 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Dolar Amerika Serikat   | 20.078.630                            | 11.697.351                            |
| Rupiah<br>(Rp. 17.392.084.544 dan Rp 27.913.369.558 pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022) | 1.128.184                             | 1.774.418                             |
| Euro<br>(EUR 11.884 dan EUR 31.000 pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022)                  | 10.746                                | 32.934                                |
| <b>Jumlah</b>   | <b>21.217.560</b>                     | <b>13.504.703</b>                     |
| Dikurangi : Cadangan kerugian penurunan nilai   | ( 104.790)                            | ( 237.145)                            |
| <b>Neto</b>   | <b>21.112.770</b>                     | <b>13.267.558</b>                     |

5. TRADE RECEIVABLES

a. By customers

|   |  |
|---|--|
| <i>Related parties (Note 28a)</i>               |  |
| <i>Third parties</i>                            |  |
| <i>PT Pertamina EP</i>                          |  |
| <i>PT Pertamina Hulu Kalimantan Timur</i>       |  |
| <i>PT Pertamina Hulu Mahakam</i>                |  |
| <i>Aramco Asia Japan K.K</i>                    |  |
| <i>Premier Oil Andaman Limited</i>              |  |
| <i>EMP Gebang Limited</i>                       |  |
| <i>Mari Petroleum Company Ltd</i>               |  |
| <i>PT Bredero Shaw Indonesia</i>                |  |
| <i>PT Pertamina Hulu Energi Tuban East Java</i> |  |
| <i>Others (each below USD 200,000)</i>          |  |
| <b>Total</b>                                    |  |
| <i>Less : Allowance for impairment losses</i>   |  |
| <b>Total third parties - net</b>                |  |
| <b>Net</b>                                      |  |

b. By currency

|  |  |
|--|--|
| <i>United States Dollar</i>  |  |
| <i>Rupiah</i>  |  |
| <i>(Rp 17,392,084,544 and Rp 27,913,369,558 as of 31 December 2023 and 2022)</i> |  |
| <i>Euro</i>  |  |
| <i>(EUR 11,884 and EUR 31,000 as of 31 December 2023 and 2022)</i>               |  |
| <b>Total</b>   |  |
| <i>Less : Allowance for impairment losses</i>                                    |  |
| <b>Net</b>   |  |



Ekshibit E/35

Exhibit E/35

PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

5. PIUTANG USAHA (Lanjutan)

5. TRADE RECEIVABLES (Continued)

c. Berdasarkan umur

c. By age

|   | 31 Desember 2023/<br>31 December 2023 | 31 Desember 2022/<br>31 December 2022 |  |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|--|
| Belum jatuh tempo                             | 18.981.749                            | 12.344.493                            | Not yet due                            |
| Telah jatuh tempo:                            |                                       |                                       | Overdue:                               |
| 1 - 60 hari                                   | 2.074.566                             | 866.174                               | 1 - 60 days                            |
| 61 - 90 hari                                  | 80.334                                | 61.906                                | 61 - 90 days                           |
| Lebih dari 90 hari                            | 80.911                                | 232.130                               | More than 90 days                      |
| <b>Jumlah</b>                                 | <b>21.217.560</b>                     | <b>13.504.703</b>                     | <b>Jumlah</b>                          |
| Dikurangi : Cadangan kerugian penurunan nilai | ( 104.790)                            | ( 237.145)                            | Less : Allowance for impairment losses |
| <b>Neto</b>                                   | <b>21.112.770</b>                     | <b>13.267.558</b>                     | <b>Net</b>                             |

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai atas piutang usaha pihak ketiga adalah sebagai berikut:

The changes in the allowance for impairment losses on trade receivables from third parties are as follows:

|                         | 31 Desember 2023/<br>31 December 2023 | 31 Desember 2022/<br>31 December 2022 |                             |
|-------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------|
| Saldo awal              | 237.145                               | 434.648                               | Beginning balance           |
| Penambahan (Catatan 25) | -                                     | 54.160                                | Addition (Note 25)          |
| Penghapusan             | -                                     | ( 44.847)                             | Written-off                 |
| Pembalikan              | ( 137.105)                            | ( 167.304)                            | Reversal                    |
| Selisih nilai tukar     | 4.750                                 | ( 39.512)                             | Foreign exchange difference |
| <b>Saldo akhir</b>      | <b>104.790</b>                        | <b>237.145</b>                        | <b>Ending balance</b>       |

Berdasarkan telaah atas status dari masing-masing akun piutang usaha pada akhir tahun, manajemen Grup berkeyakinan bahwa cadangan kerugian penurunan nilai untuk piutang usaha telah memadai untuk menutup kemungkinan kerugian dari tidak tertagihnya piutang tersebut.

Based on the review of the status of each of the accounts receivable at the end of the year, Group's management believes that the allowance for impairment losses on trade receivables is adequate to cover possible losses from uncollectible accounts.

Tidak ada piutang usaha yang dijaminkan pada tanggal-tanggal pelaporan.

There were no trade receivables used as collateral at the reporting dates.

Ekshibit E/36

Exhibit E/36

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

6. PERSEDIAAN

|   | 31 Desember 2023/<br>31 December 2023 |
|---|---------------------------------------|
| Barang jadi (Catatan 23)                      | 38.414.257                            |
| Barang dalam proses (Catatan 23)              | 14.919.279                            |
| Bahan baku dan pembantu                       | 48.470.757                            |
| <b>Jumlah</b>                                 | <b>101.804.293</b>                    |
| Dikurangi : Cadangan kerugian penurunan nilai | ( 3.678.304)                          |
| <b>Neto</b>                                   | <b>98.125.989</b>                     |

Mutasi cadangan kerugian atas penurunan nilai dan keusangan persediaan adalah sebagai berikut:

|                    | 31 Desember 2023/<br>31 December 2023 |
|--------------------|---------------------------------------|
| Saldo awal         | 1.284.812                             |
| Penambahan         | 3.678.304                             |
| Pembalikan         | ( 1.284.812)                          |
| <b>Saldo akhir</b> | <b>3.678.304</b>                      |

Penambahan penyisihan atas penurunan nilai dan keusangan persediaan tahun 2023 dan 2022 sehubungan dengan persediaan yang pergerakannya lambat, tidak bergerak dan dengan daya jual yang minimal.

Pembalikan penyisihan tersebut di atas diakui karena persediaan terkait telah diproses menjadi barang jadi, telah terjual kepada pelanggan selama tahun berjalan dan/atau terjual sebagai scrap.

Penambahan dan pembalikan penyisihan tersebut di atas diakui dalam beban pokok penjualan dan jasa.

Manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan persediaan usang dan tidak lancar cukup untuk menutup kerugian karena penurunan nilai persediaan.

Persediaan telah diasuransikan terhadap semua risiko kerugian fisik dan risiko lainnya dengan jumlah pertanggungan masing-masing sebesar USD 65.115.500 dan USD 53.287.651 pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022. Manajemen berpendapat bahwa pertanggungan tersebut telah memadai untuk menutupi kemungkinan kerugian yang mungkin timbul.

Tidak ada persediaan yang dijaminkan pada tanggal-tanggal pelaporan.

6. INVENTORIES

|  | 31 Desember 2022/<br>31 December 2022 |                            |
|--|---------------------------------------|----------------------------|
| Barang jadi (Catatan 23)               | 13.993.634                            | Finished goods (Note 23)   |
| Barang dalam proses (Catatan 23)       | 13.085.217                            | Work-in-process (Note 23)  |
| Bahan baku dan pembantu                | 33.392.923                            | Raw materials and supplies |
| <b>Total</b>                           | <b>60.471.774</b>                     | <b>Total</b>               |
| Less : Allowance for impairment losses | ( 1.284.812)                          |                            |
| <b>Net</b>                             | <b>59.186.962</b>                     | <b>Net</b>                 |

The changes in allowance for decline in value and obsolescence of inventories are as follows:

|                       | 31 Desember 2022/<br>31 December 2022 |                       |
|-----------------------|---------------------------------------|-----------------------|
| Saldo awal            | 747.947                               | Beginning balance     |
| Penambahan            | 1.284.812                             | Addition              |
| Pembalikan            | ( 747.947)                            | Reversal              |
| <b>Ending balance</b> | <b>1.284.812</b>                      | <b>Ending balance</b> |

The additional provision of allowance for decline in value and obsolescence of inventories in 2023 and 2022 pertains to slow-moving, non-moving inventories and with minimal saleability.

The above reversals of allowance were recognized in relation to the usage of the related inventories that have been processed into finished goods, sold during the year to customers and/or sold as scrap.

The above additional provision and reversals of allowance during the year are recognized in cost of sales and services.

Management believes that the provision for obsolete and slow moving inventory is adequate to cover loss due to the decline in the value of inventories.

Inventories are insured against physical damage and other risks with coverage amount of USD 65,115,500 and USD 53,287,651 as of 31 December 2023 and 2022, respectively. Management believes the sum insured is adequate to cover all possible risks.

There were no inventories pledged as collaterals at the reporting dates.

Ekshibit E/37

Exhibit E/37

PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

7. BIAYA DIBAYAR DI MUKA, ASET LANCAR LAINNYA DAN ASET TIDAK LANCAR LAINNYA

7. PREPAID EXPENSES, OTHER CURRENT ASSETS AND OTHER NON-CURRENT ASSETS

Biaya dibayar di muka dan aset lancar lainnya

Prepaid expenses and other current assets

Akun ini merupakan biaya dibayar dimuka dan uang muka atas pembelian dan jasa lainnya sebagai berikut:

This account represents prepaid expenses and advances to suppliers for purchasing and other services as follows:

|                                      | 31 Desember 2023/<br>31 December 2023 | 31 Desember 2022/<br>31 December 2022 |   |
|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---|
| Biaya dibayar di muka                | 181.360                               | 178.960                               | Prepaid expenses                                  |
| <u>Aset lancar lainnya</u>           |                                       |                                       | <u>Other current assets</u>                       |
| Uang muka pembelian dan jasa lainnya | 660.390                               | 1.416.656                             | Advance payments for purchases and other services |
| Lain-lain                            | 351.591                               | 75.610                                | Others  |
| Sub-jumlah                           | 1.011.981                             | 1.492.266                             | Sub-total   |
| Jumlah                               | 1.193.341                             | 1.671.226                             | Total   |

Aset tidak lancar lainnya

Other non-current assets

Akun ini merupakan penempatan jaminan yang dapat dikembalikan masing-masing sebesar USD 101.062 dan USD 281.219 pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

This account represents refundable deposit amounted to USD 101,062 and USD 281,219 as of 31 December 2023 and 2022.

8. INVESTASI JANGKA PANJANG

8. LONG-TERM INVESTMENTS

Akun ini merupakan investasi pada entitas asosiasi sebagai berikut:

This account represents investment in associates as follows:

|   | Saldo awal investasi/<br>Beginning balance of investments | Pelepasan entitas asosiasi/<br>Disposal of associates | Bagian atas laba (rugi) bersih/<br>Share in net profit (loss) | Penerimaan dividen kas/<br>Cash dividend received | Penyesuaian/<br>Adjustment | Saldo akhir investasi/<br>Ending balance of investments | Persentase akhir kepemilikan (%)/<br>Ending percentage of ownership (%) |  |
|---|---|---|---|---|----------------------------|---|---|--|
| 31 Desember 2023  |   |   |   |   |                            |   |   | 31 December 2023   |
| Citra Sumit Valind Investment Pte. Ltd. ("CSV")   | 1.415.455   | -   | (41.269)  | -   | 82.538                     | 1.456.724   | 44,00%  | Citra Sumit Valind Investment Pte. Ltd. ("CSV")  |
| Jumlah  | 1.415.455   | -   | (41.269)  | -   | 82.538                     | 1.456.724   |   | Total  |
|   | Saldo awal investasi/<br>Beginning balance of investments | Pelepasan entitas asosiasi/<br>Disposal of associates | Bagian atas laba (rugi) bersih/<br>Share in net profit (loss) | Penerimaan dividen kas/<br>Cash dividend received | Penyesuaian/<br>Adjustment | Saldo akhir investasi/<br>Ending balance of investments | Persentase akhir kepemilikan (%)/<br>Ending percentage of ownership (%) |  |
| 31 Desember 2022  |   |   |   |   |                            |   |   | 31 December 2022   |
| Citra Sumit Valind Investment Pte. Ltd. ("CSV")   | 1.450.545   | -   | (42.370)  | -   | 7.280                      | 1.415.455   | 44,00%  | Citra Sumit Valind Investment Pte. Ltd. ("CSV")  |
| Konsorsium PT Fagioli Lifting And Transportation Indonesia ("FAG") dan PT Citra Pembina Pengangkutan Industries | 2.895   | (2.895)   | -   | -   | -                          | -   | -   | Konsortium PT Fagioli Lifting And Transportation Indonesia ("FAG") and PT Citra Pembina Industries |
| Jumlah  | 1.453.440   | (2.895)   | (42.370)  | -   | 7.280                      | 1.415.455   |   | Total  |

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise  
stated)**

**8. INVESTASI JANGKA PANJANG (Lanjutan)**

Berdasarkan penelaahan manajemen Grup, tidak terdapat kejadian-kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan adanya penurunan nilai investasi pada entitas asosiasi.

**Citra Sumit Valind Investment Pte. Ltd. ("CSV")**

Pada tahun 1996, Perusahaan membeli 840.000 saham dengan nilai investasi sebesar SGD 840.000 (setara dengan USD 597.143) yang merupakan 30% kepemilikan CSV, perusahaan yang didirikan di Singapura. Selain sebagai perusahaan induk, kegiatan utama CSV adalah penyediaan dukungan teknis kepada entitas anaknya (sejak tahun 2013 menjadi entitas asosiasi CSV) yang bergerak dalam bidang penguliran pipa, perbaikan dan perawatan segala jenis pipa casing dan pipa pengeboran dan memproduksi sambungan pipa untuk aktivitas pengeboran minyak.

Pada tanggal 23 Februari 2006, Perusahaan mengadakan perjanjian jual beli saham dengan UMW Corporation Sdn Bhd (UMW), dimana Perusahaan membeli kepemilikan saham UMW di CSV. Jumlah saham yang dibeli adalah 504.000 saham, yang merupakan 18% kepemilikan. Nilai investasi tersebut adalah sebesar SGD 1.692.000 (setara dengan USD 1.045.875). Dengan akuisisi ini, persentase kepemilikan saham Perusahaan di CSV meningkat menjadi 48%.

Pada tanggal 9 Desember 2020, Perusahaan mengadakan perjanjian jual beli saham dengan Marubeni-Itochu Tubulars Asia Pte Ltd (MITA) dimana Perusahaan menjual kepemilikan saham di CSV ke MITA. Jumlah saham yang dijual adalah sebanyak 112.000 saham, yang merupakan 4% kepemilikan. Nilai penjualan investasi tersebut adalah sebesar USD 228.480. Dengan transaksi ini, maka persentase kepemilikan saham Perusahaan di CSV menurun menjadi 44%.

Pada tanggal 23 Januari 2018, berdasarkan akta notaris Yulianty, S.H., M.Kn., No. L-43/2018/NY, PT CPPI melakukan kerjasama konsorsium dengan PT Fagioli Lifting And Transportation Indonesia dengan melakukan penyertaan 3.000 saham seharga USD 3.000 atau sebesar 30% dari total kepemilikan atas perusahaan. Perusahaan sendiri berdomisili di Jakarta, Indonesia. Kegiatan utama FAG adalah penyedia layanan pengiriman dan transportasi internasional untuk CSTS Joint Operation (Proyek BP Tangguh). Dengan penyertaan ini, kepemilikan tidak langsung Grup dalam FAG (melalui SCN dan CPPI) adalah 29,68%.

**8. LONG-TERM INVESTMENT (Continued)**

Based on the Group's management review, there were no events or changes in circumstances which indicated an impairment in the value of investments in associates.

**Citra Sumit Valind Investment Pte. Ltd. ("CSV")**

In 1996, the Company acquired 840,000 shares with investment value of SGD 840,000 (equivalent to USD 597,143) which represent 30% ownership interest in CSV, which is incorporated in Singapore. Aside from being a holding company, CSV is involved in activities mainly in providing technical support services to its subsidiary (since 2013 become associate of CSV), which is engaged in threading, repairing and restoring various kinds of casing and drill pipes, and producing connections for servicing petroleum exploration activities.

On 23 February 2006, the Company entered into a share sale and purchase agreement with UMW Corporation Sdn Bhd (UMW), whereby the Company purchased UMW's share ownership in CSV. A total of 504,000 shares was purchased, which represent 18% ownership interest. The purchase price amounted to SGD 1,692,000 (equivalent to USD 1,045,875). With this acquisition, the Company's share ownership in CSV increased to 48%.

On 9 December 2020, the Company entered into a share sale and purchase agreement with Marubeni-Itochu Tubulars Asia Pte Ltd (MITA) whereby the Company sells their ownership in CSV. A total of 112,000 shares was sold, which represent 4% ownership interest. The selling price amounted to USD 228,480. With this transaction, the Company's share ownership in CSV decreased to 44%.

On 23 January 2018, based on the notarial deed No. L-43/2018/NY, of Yulianty, S.H., M.Kn., PT CPPI established a consortium agreement with PT Fagioli Lifting And Transportation Indonesia (FAG) by inclusion 3,000 share capital amounted to USD 3,000 or 30% of total ownership. The company domiciled in Jakarta, Indonesia. The company is engaged in the international freight forwarding and transportation services for CSTS Joint Operation (BP Tangguh Project). With this inclusion, the indirect ownership interest of the Group in FAG (through SCN and CPPI) is 29.68%.

Ekshibit E/39

Exhibit E/39

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

8. INVESTASI JANGKA PANJANG (Lanjutan)

8. LONG-TERM INVESTMENT (Continued)

Konsorsium PT Fagioli Lifting And Transportation Indonesia ("FAG") dan PT Citra Pembina Pengangkutan Industries

Consortium PT Fagioli Lifting And Transportation Indonesia ("FAG") and PT Citra Pembina Pengangkutan Industries

Pada tanggal 10 Januari 2022, berdasarkan perjanjian yang disepakati antara kedua belah pihak, CPPI dan PT Fagioli Lifting And Transportation Indonesia sepakat untuk tidak memperpanjang kontrak kerjasama konsorsium yang telah kedaluwarsa sejak 31 Desember 2021.

On 10 January 2022, based on the agreement agreed between the two parties, CPPI and PT Fagioli Lifting And Transportation Indonesia were agreed to not extending the consortium cooperation contract which has expired since 31 December 2021.

Ringkasan laporan posisi keuangan entitas asosiasi pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 serta rekonsiliasi nilai aset bersihnya dengan nilai buku kepentingan Group pada entitas tersebut adalah sebagai berikut:

The summarised statements of financial position of associates entity as of 31 December 2023 and 2022 and the reconciliation of its net assets with the carrying value of the Group's interest in it are as follows:

|  | 31 Desember 2023/<br>31 December 2023 | 31 Desember 2022/<br>31 December 2022 |  |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|
| Aset lancar  | 163.007                               | 54.972                                | Current assets   |
| Aset tidak lancar  | 3.185.087                             | 3.185.086                             | Non-current assets   |
| <b>Jumlah aset</b>   | <b>3.348.094</b>                      | <b>3.240.058</b>                      | <b>Total assets</b>  |
| Liabilitas jangka pendek   | 37.358                                | 23.115                                | Current liabilities  |
| Liabilitas jangka panjang  | -                                     | -                                     | Non-current liabilities  |
| <b>Jumlah liabilitas</b>   | <b>37.358</b>                         | <b>23.115</b>                         | <b>Total liabilities</b>   |
| <b>Aset neto</b>   | <b>3.310.736</b>                      | <b>3.216.943</b>                      | <b>Net assets</b>  |
| Kepemilikan efektif  | 44,00%                                | 44,00%                                | Effective ownership  |
| Bagian Grup atas aset bersih / hasil bersih                            | 1.456.724                             | 1.415.455                             | The Group's share of the net assets/ share of results                  |
| <b>Nilai buku</b>  | <b>1.456.724</b>                      | <b>1.415.455</b>                      | <b>Carrying value</b>  |
|  | <b>2023</b>                           | <b>2022</b>                           |  |
| Pendapatan   | 235.290                               | -                                     | Revenues   |
| Laba (rugi) tahun berjalan   | 93.794                                | ( 96.295)                             | Profit (loss) for the year   |
| Penghasilan komprehensif lain tahun berjalan                           | -                                     | -                                     | Other comprehensive income for the year                                |
| <b>Jumlah laba (rugi) komprehensif lain tahun berjalan</b>             | <b>93.794</b>                         | <b>( 96.295)</b>                      | <b>Total other comprehensive profit (loss) for the year</b>            |
| Kepemilikan efektif  | 44,00%                                | 44,00%                                | Effective ownership  |
| Bagian Grup atas laba (rugi) tahun berjalan                            | 41.269                                | ( 42.370)                             | Group's share of profit (loss) for the year                            |
| Bagian Grup atas penghasilan komprehensif lain                         | -                                     | -                                     | Group's share of other comprehensive income for the year               |
| <b>Bagian Grup atas jumlah laba (rugi) komprehensif tahun berjalan</b> | <b>41.269</b>                         | <b>( 42.370)</b>                      | <b>Group's share of total comprehensive profit (loss) for the year</b> |



Ekshibit E/40

Exhibit E/40

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

8. INVESTASI JANGKA PANJANG (Lanjutan)

8. LONG-TERM INVESTMENT (Continued)

**Konsorsium PT Fagioli Lifting And Transportation Indonesia ("FAG") dan PT Citra Pembina Pengangkutan Industries (Lanjutan)**

**Consortium PT Fagioli Lifting And Transportation Indonesia ("FAG") and PT Citra Pembina Pengangkutan Industries (Continued)**

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, Grup tidak memiliki komitmen dan liabilitas kontinjensi signifikan terhadap entitas asosiasi.

As of 31 December 2023 and 2022, the Group had no significant commitments and contingent liabilities made to its associates.

9. ASET TETAP

9. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

| 31 Desember 2023            | Saldo awal/<br>Beginning balance | Penambahan/<br>Addition | Pengurangan/<br>Deduction | Reklasifikasi/<br>Reclassification | Saldo akhir/<br>Ending balance | 31 December 2023                |
|-----------------------------|----------------------------------|-------------------------|---------------------------|------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| <b>Biaya perolehan</b>      |                                  |                         |                           |                                    |                                | <b>Cost</b>                     |
| Pemilikan langsung          |                                  |                         |                           |                                    |                                | Direct acquisition              |
| Hak atas tanah              | 2.692.486                        | -                       | -                         | -                                  | 2.692.486                      | Landrights                      |
| Pengembangan prasarana      | 331.743                          | -                       | -                         | -                                  | 331.743                        | Leasehold improvements          |
| Bangunan dan prasarana      | 41.211.581                       | 1.030.222               | ( 18.236)                 | ( 17.799.078)                      | 24.424.489                     | Building and improvements       |
| Mesin dan peralatan         | 90.971.811                       | 2.249.344               | ( 506.996)                | ( 28.905)                          | 92.685.254                     | Machinery and equipment         |
| Inventaris kantor           | 1.574.873                        | 84.194                  | ( 313)                    | ( 54.006)                          | 1.604.748                      | Office equipment                |
| Peralatan pengangkutan      | 436.451                          | 16.951                  | -                         | -                                  | 453.402                        | Transportation equipment        |
|                             | 137.218.945                      | 3.380.711               | ( 525.545)                | ( 17.881.989)                      | 122.192.122                    |                                 |
| Aset dalam pelaksanaan      | 583.887                          | 231.134                 | -                         | ( 425.669)                         | 389.352                        | Construction in progress        |
|                             | 137.802.832                      | 3.611.845               | ( 525.545)                | ( 18.307.658)                      | 122.581.474                    |                                 |
| <b>Akumulasi penyusutan</b> |                                  |                         |                           |                                    |                                | <b>Accumulated depreciation</b> |
| Pemilikan langsung          |                                  |                         |                           |                                    |                                | Direct acquisition              |
| Pengembangan prasarana      | 331.743                          | -                       | -                         | -                                  | 331.743                        | Leasehold improvements          |
| Bangunan dan prasarana      | 27.549.821                       | 1.113.112               | ( 18.235)                 | ( 8.261.354)                       | 20.383.344                     | Building and improvements       |
| Mesin dan peralatan         | 67.780.277                       | 4.667.583               | ( 479.705)                | ( 28.905)                          | 71.939.250                     | Machinery and equipment         |
| Inventaris kantor           | 1.194.689                        | 183.298                 | ( 313)                    | ( 49.481)                          | 1.328.193                      | Office equipment                |
| Peralatan pengangkutan      | 427.571                          | 6.378                   | -                         | -                                  | 433.949                        | Transportation equipment        |
|                             | 97.284.101                       | 5.970.371               | ( 498.253)                | ( 8.339.740)                       | 94.416.479                     |                                 |
| Nilai Tercatat              | 40.518.731                       |                         |                           |                                    | 28.164.995                     | Carrying Amount                 |
| 31 Desember 2022            | Saldo awal/<br>Beginning balance | Penambahan/<br>Addition | Pengurangan/<br>Deduction | Reklasifikasi/<br>Reclassification | Saldo akhir/<br>Ending balance | 31 December 2022                |
| <b>Biaya perolehan</b>      |                                  |                         |                           |                                    |                                | <b>Cost</b>                     |
| Pemilikan langsung          |                                  |                         |                           |                                    |                                | Direct acquisition              |
| Hak atas tanah              | 2.692.486                        | -                       | -                         | -                                  | 2.692.486                      | Landrights                      |
| Pengembangan prasarana      | 331.743                          | -                       | -                         | -                                  | 331.743                        | Leasehold improvements          |
| Bangunan dan prasarana      | 40.414.252                       | 811.459                 | ( 14.130)                 | -                                  | 41.211.581                     | Building and improvements       |
| Mesin dan peralatan         | 108.087.167                      | 3.264.248               | ( 19.992.274)             | ( 387.330)                         | 90.971.811                     | Machinery and equipment         |
| Inventaris kantor           | 2.097.338                        | 175.704                 | ( 752.423)                | 54.254                             | 1.574.873                      | Office equipment                |
| Peralatan pengangkutan      | 715.528                          | -                       | ( 279.077)                | -                                  | 436.451                        | Transportation equipment        |
|                             | 154.338.514                      | 4.251.411               | ( 21.037.904)             | ( 333.076)                         | 137.218.945                    |                                 |
| Aset dalam pelaksanaan      | 71.262                           | 1.430.422               | -                         | ( 917.797)                         | 583.887                        | Construction in progress        |
|                             | 154.409.776                      | 5.681.833               | ( 21.037.904)             | ( 1.250.873)                       | 137.802.832                    |                                 |
| <b>Akumulasi penyusutan</b> |                                  |                         |                           |                                    |                                | <b>Accumulated depreciation</b> |
| Pemilikan langsung          |                                  |                         |                           |                                    |                                | Direct acquisition              |
| Pengembangan prasarana      | 331.743                          | -                       | -                         | -                                  | 331.743                        | Leasehold improvements          |
| Bangunan dan prasarana      | 26.447.459                       | 1.116.492               | ( 14.130)                 | -                                  | 27.549.821                     | Building and improvements       |
| Mesin dan peralatan         | 82.496.495                       | 4.543.282               | ( 19.259.500)             | -                                  | 67.780.277                     | Machinery and equipment         |
| Inventaris kantor           | 1.759.975                        | 184.183                 | ( 749.469)                | -                                  | 1.194.689                      | Office equipment                |
| Peralatan pengangkutan      | 706.154                          | 494                     | ( 279.077)                | -                                  | 427.571                        | Transportation equipment        |
|                             | 111.741.826                      | 5.844.451               | ( 20.302.176)             | -                                  | 97.284.101                     |                                 |
| Nilai Tercatat              | 42.667.950                       |                         |                           |                                    | 40.518.731                     | Carrying Amount                 |

Ekshibit E/41

Exhibit E/41

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

9. ASET TETAP (Lanjutan)

Beban penyusutan dibebankan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian untuk tahun 2023 dan 2022 sebagai berikut:

|   | 2023             | 2022             |
|---|------------------|------------------|
| Beban pokok penjualan dan jasa              | 5.678.174        | 5.532.668        |
| Beban umum dan administrasi<br>(Catatan 25) | 292.197          | 311.783          |
| <b>Jumlah</b>                               | <b>5.970.371</b> | <b>5.844.451</b> |

Cost of sales and services  
General and administrative  
(Note 25)  
**T o t a l**

Pada tahun 2023 dan 2022, Grup telah menjual beberapa aset tetap dengan rincian sebagai berikut:

|  | 2023             | 2022              |
|--|------------------|-------------------|
| Biaya perolehan                                  | 68.898           | 21.037.904        |
| Akumulasi penyusutan                             | ( 44.839)        | ( 20.302.176)     |
| Nilai tercatat                                   | 24.059           | 735.728           |
| Harga jual                                       | 11.301           | 41.116            |
| <b>Rugi penjualan aset tetap</b><br>(Catatan 27) | <b>( 12.758)</b> | <b>( 694.612)</b> |

In 2023 and 2022, Group sold parts of its property, plant and equipment with details as follows:

C o s t  
Accumulated depreciation  
Carrying amount  
Selling price  
Loss on sale of property,  
plant and equipment (Note 27)

Grup memiliki hak atas tanah dalam bentuk Hak Guna Bangunan ("HGB"), yang berlokasi di Batam yang akan habis masa berlakunya hingga 2040.

The Group's titles of ownership on its land rights are in the form of Right to Use ("Hak Guna Bangunan" or the "HGB"), which are located at Batam and will expire until 2040.

Manajemen Grup berkeyakinan bahwa kepemilikan hak atas tanah tersebut di atas dapat diperpanjang setelah masa berlakunya berakhir. SCN, entitas anak memiliki hak atas tanah berlokasi di Batu Besar, Nongsa, Batam, seluas 43.680 m<sup>2</sup> yang merupakan bagian dari lahan seluas 198.080 m<sup>2</sup> berdasarkan Surat Keputusan yang dikeluarkan oleh Otorita Pengembangan Daerah Industri Pulau Batam No. 66 Tahun 2010 tertanggal 17 Juni 2010. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian ini, hak atas tanah ini masih dalam proses permohonan Hak Guna Bangunan (HGB). Manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat masalah dengan perpanjangan hak guna bangunan karena seluruh tanah diperoleh secara sah dan didukung dengan bukti pemilikan yang memadai.

The Group's management believes that the said titles of ownership can be extended upon their expiration. SCN, a subsidiary, owns land rights located in Batu Besar, Nongsa, Batam, with total area of 43,680 m<sup>2</sup>, which is part of 198,080 m<sup>2</sup> land area based on Decision Letter issued by Otorita Pengembangan Daerah Industri Pulau Batam No. 66 Year 2010 dated 17 June 2010. Up to the completion date of the consolidated financial statements, the landright is still in the process of application of "Building Use Right" (HGB). Management believes that there will be no problem in the extension of the uilding use right certificate since lands were acquired legally and are supported by sufficient evidence of ownership.

Aset tetap telah diasuransikan dengan nilai pertanggungan masing-masing sebesar USD 136.550.870 pada 31 Desember 2023 dan; USD 148.567.281 pada tanggal 31 Desember 2022. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi nilai kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

Property, plant and equipment were insured amounted to USD 136,550,870 as of 31 December 2023 and; USD 148,567,281 as of 31 December 2022, respectively. Management believes that the insurance coverage is sufficient to cover losses on the value of the insured assets.

Ekshibit E/42

Exhibit E/42

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

9. ASET TETAP (Lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, tidak terdapat aset tetap yang tidak dipakai sementara atau dihentikan dari penggunaan aktif namun tidak diklasifikasikan sebagai tersedia untuk dijual.

Berdasarkan laporan hasil peilaian penilai independen, nilai appraisal aset tetap Grup pada tanggal 31 Desember 2023 adalah sebesar Rp 1.567.059.528.000 atau setara dengan USD 101.651.500

Berdasarkan penelaahan manajemen Grup, tidak terdapat kejadian-kejadian atau perubahan-perubahan keadaan yang mengindikasikan adanya penurunan nilai aset tetap pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

9. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (Continued)

As of 31 December 2023 and 2022, there are no property, plant and equipment that are temporarily out of use or retired from use but not classified as held for sale.

Based on the appraisal report of an independent appraiser, the appraisal value of property, plant and equipment of the Group as of 31 December 2023 amounted to Rp 1,567,059,528,000 or equivalent to USD 101,651,500

Based on review of Group's management, there are no events or changes in condition which may indicate impairment in value of property, plant and equipment as of 31 December 2023 and 2022.

10. PROPERTI INVESTASI

10. INVESTMENT PROPERTIES

| 31 Desember 2023            | Saldo awal/<br>Beginning balance | Penambahan/<br>Addition | Reklasifikasi/<br>Reclassification | Saldo akhir/<br>Ending balance | 31 December 2023                |
|-----------------------------|----------------------------------|-------------------------|------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| <b>Biaya perolehan</b>      |                                  |                         |                                    |                                | <b>Cost</b>                     |
| Pemilikan langsung          |                                  |                         |                                    |                                | Direct acquisition              |
| Hak atas tanah              | 164.539                          | 69.450                  | 17.881.989                         | 18.115.978                     | Landrights                      |
| Bangunan dan prasarana      | 3.720.980                        | -                       | -                                  | 3.720.980                      | Building and improvements       |
|                             | 3.885.519                        | 69.450                  | 17.881.989                         | 21.836.958                     |                                 |
| <b>Akumulasi penyusutan</b> |                                  |                         |                                    |                                | <b>Accumulated depreciation</b> |
| Pemilikan langsung          |                                  |                         |                                    |                                | Direct acquisition              |
| Bangunan dan prasarana      | 2.138.792                        | 116.270                 | 8.339.740                          | 10.594.802                     | Building and improvements       |
| Nilai Tercatat              | 1.746.727                        |                         |                                    | 11.242.156                     | Carrying Amount                 |
| 31 Desember 2022            | Saldo awal/<br>Beginning balance | Penambahan/<br>Addition | Reklasifikasi/<br>Reclassification | Saldo akhir/<br>Ending balance | 31 December 2022                |
| <b>Biaya perolehan</b>      |                                  |                         |                                    |                                | <b>Cost</b>                     |
| Pemilikan langsung          |                                  |                         |                                    |                                | Direct acquisition              |
| Hak atas tanah              | 164.539                          | -                       | -                                  | 164.539                        | Landrights                      |
| Bangunan dan prasarana      | 3.720.980                        | -                       | -                                  | 3.720.980                      | Building and improvements       |
|                             | 3.885.519                        | -                       | -                                  | 3.885.519                      |                                 |
| <b>Akumulasi penyusutan</b> |                                  |                         |                                    |                                | <b>Accumulated depreciation</b> |
| Pemilikan langsung          |                                  |                         |                                    |                                | Direct acquisition              |
| Bangunan dan prasarana      | 2.019.822                        | 118.970                 | -                                  | 2.138.792                      | Building and improvements       |
| Nilai Tercatat              | 1.865.697                        |                         |                                    | 1.746.727                      | Carrying Amount                 |

Properti investasi Grup terdiri dari properti komersial beberapa entitas anak di Batam, Riau. Properti ini dimiliki atau digunakan secara eksklusif untuk sewa.

The Group's investment properties consist of commercial properties of certain subsidiaries in Batam, Riau. These properties are held or used exclusively for rental.

Ekshibit E/43

Exhibit E/43

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

**10. PROPERTI INVESTASI (Lanjutan)**

Beban penyusutan dibebankan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian untuk tahun 2023 dan 2022 sebagai berikut:

|   | 2023           | 2022           |
|---|----------------|----------------|
| Beban pokok penjualan dan jasa              | 111.018        | 113.583        |
| Beban umum dan administrasi<br>(Catatan 25) | 5.252          | 5.387          |
| <b>Jumlah</b>                               | <b>116.270</b> | <b>118.970</b> |

**10. INVESTMENT PROPERTIES (Continued)**

Depreciation expense charged to consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for year 2023 and 2022 amounted are allocated as follow:

|   |
|---|
| Cost of sales and services                    |
| General and administrative expenses (Note 25) |
| <b>T o t a l</b>                              |

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, properti investasi telah diasuransikan dengan jumlah pertanggungan masing-masing sebesar USD 4.800.000. Manajemen berkeyakinan bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutup kemungkinan kerugian atas aset tersebut.

As of 31 December 2023 and 2022, the investment properties are insured for a total amount of USD 4,800,000, respectively. Management believes that the sum insured is adequate to cover possible loss on such assets.

Berdasarkan laporan hasil penilaian dari penilai independen pada tahun 2023, jumlah nilai pasar untuk properti investasi adalah sebesar Rp 259.232.765.000 atau setara dengan USD 16.815.825

Based on the appraisal report of an independent appraiser in 2023, total market value of the investment properties amounted to Rp 259,232,765,000 or equivalent to USD 16,815,825.

Perhitungan nilai wajar pada properti investasi didasarkan pada data transaksi atau penawaran atas properti yang sebanding dan sejenis dengan objek penilaian dan proyeksi arus kas yang didiskontokan dari rencana usaha mencakup periode 11 tahun. Perhitungan nilai wajar tersebut dianggap sebagai level 3 pada hierarki nilai wajar.

The calculation of the fair value of the investment property is based on transaction data or offering from comparable and similar properties to the valuation object and discounted cash flows projections from business plan covering 11-year period. The calculation of fair value is considered level 3 of the fair value hierarchy.

Berdasarkan penilaian manajemen Grup, manajemen berkeyakinan bahwa nilai yang dapat diperoleh kembali masih melebihi nilai tercatat properti investasi pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

Based on the assessment of the Group's management, management is of the opinion that the recoverable amount is more than the carrying amount of investment property as of 31 December 2023 and 2022.

**11. UTANG USAHA**

**a. Berdasarkan pemasok**

|   | 31 Desember 2023/<br>31 December 2023 | 31 Desember 2022/<br>31 December 2022 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Pihak berelasi (Catatan 28b)</b>                   | <b>35.233.351</b>                     | <b>9.583.528</b>                      |
| <b>Pihak ketiga</b>                                   |                                       |                                       |
| Sumitomo Corporation Asia<br>& Oceania Pte Ltd        | 3.322.457                             | 24.360.436                            |
| PT Remate Utama Prima                                 | 493.158                               | 229.721                               |
| Geodis Singapore Pte Ltd                              | 356.028                               | -                                     |
| <b>Sub-total pihak ketiga<br/>(saldo dipindahkan)</b> | <b>4.171.643</b>                      | <b>24.590.157</b>                     |

**11. TRADE PAYABLES**

**a. By suppliers**

|  | 31 Desember 2023/<br>31 December 2023 | 31 Desember 2022/<br>31 December 2022 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Related parties (Note 28b)</b>                            | <b>35.233.351</b>                     | <b>9.583.528</b>                      |
| <b>Third parties</b>   |                                       |                                       |
| Sumitomo Corporation Asia<br>& Oceania Pte Ltd               | 3.322.457                             | 24.360.436                            |
| PT Remate Utama Prima  | 493.158                               | 229.721                               |
| Geodis Singapore Pte Ltd                                     | 356.028                               | -                                     |
| <b>Sub-total third parties<br/>(balance brought forward)</b> | <b>4.171.643</b>                      | <b>24.590.157</b>                     |

Ekshibit E/44

Exhibit E/44

PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

11. UTANG USAHA (Lanjutan)

11. TRADE PAYABLES (Continued)

a. Berdasarkan pemasok (Lanjutan)

a. By suppliers (Continued)

|  | 31 Desember 2023/<br>31 December 2023 | 31 Desember 2022/<br>31 December 2022 |  |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|
| Sub-jumlah pihak ketiga<br>(saldo pindahan)      | 4.171.643                             | 24.590.157                            | Sub-total third parties<br>(balance carried forward) |
| PT Authentik Mandiri Batam                       | 350.156                               | 188.007                               | PT Authentik Mandiri Batam                           |
| PT Batam Karya Mandiri                           | 251.499                               | -                                     | PT Batam Karya Mandiri                               |
| PT Radiant Utama Interinsco Tbk                  | 220.281                               | 129.099                               | PT Radiant Utama Interinsco Tbk                      |
| PT Kharisma Mandiri                              | 180.342                               | -                                     | PT Kharisma Mandiri                                  |
| PT IEG Oilfield Indonesia                        | 150.246                               | -                                     | PT IEG Oilfield Indonesia                            |
| PT Ivory Fortuner Mas                            | 139.203                               | -                                     | PT Ivory Fortuner Mas                                |
| PT Centrindo Hardware                            | 128.785                               | -                                     | PT Centrindo Hardware                                |
| PT Global Trans Nusa                             | 128.548                               | 193.650                               | PT Global Trans Nusa                                 |
| Winstar Shipping Pte Ltd                         | 125.914                               | 127.049                               | Winstar Shipping Pte Ltd                             |
| PT Ideal Teknik Batam                            | 107.276                               | -                                     | PT Ideal Teknik Batam                                |
| PT Universal Karya Mandiri                       | 101.454                               | -                                     | PT Universal Karya Mandiri                           |
| Lain-lain (masing-masing<br>dibawah USD 100.000) | 3.288.495                             | 3.246.978                             | Others (each below USD 100,000)                      |
| Jumlah pihak ketiga                              | 9.343.842                             | 28.474.940                            | Total third parties                                  |
| Jumlah   | 44.577.193                            | 38.058.468                            | Total  |

b. Berdasarkan umur

b. By age

|                     | 31 Desember 2023/<br>31 December 2023 | 31 Desember 2022/<br>31 December 2022 |                    |
|---------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|--------------------|
| Belum jatuh tempo   | 35.685.280                            | 28.055.363                            | Not yet due        |
| Telah jatuh tempo : |                                       |                                       | Overdue :          |
| 1 - 60 hari         | 1.626.169                             | 5.311.901                             | 1 - 60 days        |
| 61 - 150 hari       | 1.745.209                             | 157.724                               | 61 - 150 days      |
| Lebih dari 150 hari | 5.520.535                             | 4.533.480                             | More than 150 days |
| Jumlah              | 44.577.193                            | 38.058.468                            | Total              |

c. Berdasarkan mata uang

c. By currency

|                              | 31 Desember 2023/<br>31 December 2023 | 31 Desember 2022/<br>31 December 2022 |                              |
|------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|
| Dolar Amerika Serikat        | 38.615.377                            | 34.667.012                            | United States Dollar         |
| Rupiah                       | 5.534.741                             | 3.116.832                             | Rupiah                       |
| Dolar Singapura              | 272.996                               | 219.302                               | Singapore Dollar             |
| E u r o                      | 82.241                                | 55.322                                | E u r o                      |
| Pound sterling Britania Raya | 71.838                                | -                                     | Great Britain Pound sterling |
| Jumlah                       | 44.577.193                            | 38.058.468                            | Total                        |

Utang usaha tidak dijamin, tidak dikenakan bunga dan umumnya dikenakan syarat pembayaran 60 - 90 hari.

Trade payables are unsecured, non-interest bearing and generally with 60 - 90 days term of payment.



Ekshibit E/45

Exhibit E/45

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

**12. PROVISI IMBALAN KARYAWAN**

Akun ini merupakan pencadangan bonus untuk karyawan masing-masing sebesar USD 1.232.441 dan USD 937.363 dan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

**12. PROVISION OF EMPLOYEE BENEFITS**

This account represents a provision of bonuses for employees amounting to USD 1,232,441 and USD 937,363 as of 31 December 2023 and 2022, respectively.

**13. BEBAN AKRUAL**

|                                  | <b>31 Desember 2023/<br/>31 December 2023</b> |
|----------------------------------|---|
| Biaya pengiriman                 | 865.220                                       |
| Provisi atas risiko dan litigasi | 662.872                                       |
| Provisi atas kewajiban kontrak   | 112.459                                       |
| Beban akrual lainnya             | 1.707.623                                     |
| <b>Jumlah</b>                    | <b>3.348.174</b>                              |

Beban akrual lainnya tidak dijamin dan tidak dikenakan bunga. Akun ini merupakan akrual untuk royalti, pemasaran, pengiriman, pembelian material, dan biaya operasional lainnya.

Provisi terdiri dari kemungkinan tagihan atau rugi yang melibatkan Perusahaan dan entitas anak tertentu yang timbul dari perjanjian dan transaksi tertentu dengan pihak ketiga. Waktu terjadinya arus kas keluar akibat dari provisi ini tergantung pada hasil negosiasi Perusahaan atau proses hukum. Pengungkapan yang lebih rinci daripada pengungkapan ini dapat merugikan posisi dan strategi negosiasi Perusahaan dan entitas anak tertentu. Dengan demikian, hanya penjelasan umum yang diberikan.

**13. ACCRUALS**

|              | <b>31 Desember 2022/<br/>31 December 2022</b> |                                   |
|--------------|---|-----------------------------------|
|              | 262.413                                       | Freight cost                      |
|              | 134.871                                       | Provision of risks and litigation |
|              | 323.099                                       | Provision of onerous contract     |
|              | 1.429.450                                     | Other accruals                    |
| <b>Total</b> | <b>2.149.833</b>                              |                                   |

Other accrued expenses are unsecured and non-interest bearing. This account mainly represents accruals for, among others, royalties, marketing, delivery, purchase of materials and other operating costs.

Provisions consists of probable claims/loss involving the Company and certain subsidiary arising from certain agreements and transactions with third parties. The timing of the cash outflows of the provision depends upon the outcome of the Company's negotiations or legal proceedings. Disclosure of additional details beyond the present disclosures may seriously prejudice the Company's and certain subsidiary's position and negotiation. Thus, only general descriptions were provided.

**14. PERPAJAKAN**

**a. Taksiran klaim restitusi pajak**

Taksiran klaim restitusi pajak Grup pada 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebesar USD 16.157 dan USD 14.639.

**14. TAXATION**

**a. Estimated claims for tax refund**

Estimated claims for tax refund Group for the year 31 December 2023 and 2022 amounting USD 16,157 and USD 14,639, respectively.

Ekshibit E/46

Exhibit E/46

PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

14. PERPAJAKAN (Lanjutan)

14. TAXATION (Continued)

b. Utang pajak

b. Taxes payables

|                     | 31 Desember 2023/<br>31 December 2023 | 31 Desember 2022/<br>31 December 2022 |                     |
|---------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------|
| <u>Perusahaan</u>   |                                       |                                       | <u>The Company</u>  |
| Pajak penghasilan : |                                       |                                       | Income tax :        |
| Pasal 4 (2)         | 14.041                                | 4.741                                 | Article 4 (2)       |
| Pasal 21            | 121.955                               | 78.189                                | Article 21          |
| Pasal 23/26         | 201.521                               | 115.363                               | Article 23/26       |
| Pasal 15            | 1.023                                 | -                                     | Article 15          |
| Sub-jumlah          | 338.540                               | 198.293                               | Sub-total           |
| <u>Entitas anak</u> |                                       |                                       | <u>Subsidiaries</u> |
| Pajak penghasilan : |                                       |                                       | Income tax :        |
| Pasal 4 (2)         | 4.579                                 | 9.190                                 | Article 4 (2)       |
| Pasal 15            | 246                                   | 1.280                                 | Article 15          |
| Pasal 21            | 14.538                                | 7.861                                 | Article 21          |
| Pasal 23/26         | 4.269                                 | 5.571                                 | Article 23/26       |
| Pasal 29            | 173.980                               | 44.497                                | Article 29          |
| Sub-jumlah          | 197.612                               | 68.399                                | Sub-total           |
| Jumlah              | 536.152                               | 266.692                               | T o t a l           |

c. Pajak penghasilan

c. Income taxes

(Beban) manfaat pajak penghasilan

Income tax (expenses) benefit

Komponen utama beban pajak penghasilan untuk tahun 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

The major components of income tax expenses for the years 2023 and 2022 are as follows:

|  | 2023         | 2022    |  |
|--|--------------|---------|--|
| <u>Dibebankan ke laba rugi</u>   |              |         | <u>Charged to profit or loss</u>   |
| Pajak kini:  |              |         | Current tax:   |
| Entitas anak   | ( 275.978)   | 94.743  | Subsidiaries   |
|  | ( 275.978)   | 94.743  |  |
| Beban pajak periode lalu - Entitas anak  | ( 4.951)     | 35.828  | Prior period income taxes - Subsidiaries                                       |
| Pajak tangguhan:   |              |         | Deferred tax:  |
| Perusahaan   | ( 2.315.024) | 16.077  | The Company  |
| Entitas anak   | ( 45.767)    | 6.171   | Subsidiaries   |
|  | ( 2.360.791) | 22.248  |  |
| Jumlah   | ( 2.641.720) | 152.819 | T o t a l  |
|  | 2023         | 2022    |  |
| <u>Dibebankan ke penghasilan komprehensif lain</u>                                     |              |         | <u>Charged to other comprehensive income</u>                                   |
| (Beban) manfaat pajak tangguhan atas pengukuran kembali untuk liabilitas imbalan kerja | ( 2.227)     | 153.362 | Deferred tax (expense) benefit on remeasurement of employee benefits liability |

Ekshibit E/47

Exhibit E/47

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

14. PERPAJAKAN (Lanjutan)

14. TAXATION (Continued)

c. Pajak penghasilan

c. Income taxes

Pajak kini

Current tax

Rekonsiliasi antara laba (rugi) sebelum pajak konsolidasian, sebagaimana yang disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dan taksiran laba kena pajak (rugi fiskal) untuk tahun 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

A reconciliation between consolidated profit (loss) before taxes, as presented in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income and estimated taxable profit (fiscal loss) for the year 2023 and 2022 are as follows:

|   | 2023                | 2022                 |  |
|---|---------------------|----------------------|--|
| Laba (rugi) sebelum pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian | 21.301.999          | ( 6.647.854)         | Profit (loss) before tax as stated in consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income |
| Penyesuaian konsolidasi   | ( 1.622.346)        | 420.119              | Consolidation adjustment   |
| <b>Laba (rugi) sebelum pajak penghasilan - Perusahaan</b>   | <b>19.679.653</b>   | <b>( 6.227.735)</b>  | <b>Profit (loss) before income tax of the Company</b>  |
| <b>Beda temporer:</b>   |                     |                      | <b>Temporary differences:</b>  |
| Beban imbalan pasca-kerja   | 508.051             | 82.777               | Post-employment benefit expenses   |
| Aset hak-guna   | ( 59.233)           | ( 71.184)            | Right-of-use   |
| Penurunan nilai untuk persediaan  | 1.357.377           | 541.456              | Impairment losses on inventories   |
| Penyusutan aset tetap   | 2.418.037           | 44.746               | Depreciation of property plant and equipment   |
| Provisi   | 317.361             | ( 287.936)           | Provisions   |
|   | 4.541.593           | 309.859              |  |
| <b>Beda tetap:</b>  |                     |                      | <b>Permanent differences:</b>  |
| Beban pajak final   | ( 349.016)          | 336.190              | Tax final expenses   |
| Jamuan dan sumbangan  | 167.330             | 11.203               | Entertain and donation   |
| Beban ekualisasi PPh 21   | 1.130.633           | 617.196              | Equalisation of Tax Art 21   |
| Lain-lain   | 34.567              | 17.666               | Others   |
|   | 983.514             | 982.255              |  |
| <b>Taksiran laba kena pajak (rugi fiskal) tahun berjalan</b>  | <b>25.204.760</b>   | <b>( 4.935.621)</b>  | <b>Estimated taxable profit (fiscal loss) for the year</b>   |
| <b>Kompensasi kerugian fiskal tahun:</b>  |                     |                      | <b>Compensated fiscal loss for:</b>  |
| 2022  | ( 4.935.621)        | -                    | 2022   |
| 2021  | ( 7.507.477)        | ( 7.507.477)         | 2021   |
| 2018  | ( 14.563.462)       | ( 14.563.462)        | 2018   |
|   | ( 27.006.560)       | ( 22.070.939)        |  |
| <b>Jumlah taksiran rugi kena pajak</b>  | <b>( 1.801.800)</b> | <b>( 27.006.560)</b> | <b>Total estimated taxable loss</b>  |

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

**14. PERPAJAKAN (Lanjutan)**

**14. TAXATION (Continued)**

**d. Aset dan liabilitas pajak tangguhan**

**d. Deferred tax assets and liabilities**

| Aset pajak tangguhan                              | 1 Januari 2023/<br>1 January 2023 | Penyesuaian/<br>adjustment | Dikreditkan<br>(dibebankan)<br>ke laba rugi/<br>Credited<br>(charged) to<br>profit or loss | Dikreditkan ke<br>penghasilan<br>komprehensif lain/<br>Credited to other<br>comprehensive<br>income | 31 Desember 2023/<br>31 December 2023 | Deferred tax assets                            |
|---|-----------------------------------|----------------------------|--|---|---------------------------------------|--|
| <u>Perusahaan</u>                                 |                                   |                            |  |   |                                       | <u>The Company</u>                             |
| Cadangan kerugian penurunan nilai atas persediaan | 272.800                           | -                          | 531.968  | -   | 804.768                               | Allowance for impairment losses on inventories |
| Penyusutan aset tetap                             | ( 2.276.747)                      | -                          | 298.623  | -   | ( 1.978.124)                          | Depreciation of property, plant and equipment  |
| Provisi   | 100.754                           | -                          | 69.819   | -   | 170.573                               | Provision                                      |
| Liabilitas imbalan pasca-kerja                    | 1.116.212                         | -                          | 111.772  | 8.212   | 1.236.196                             | Post-employment benefits liabilities           |
| Transaksi sewa                                    | -                                 | 12.092                     | ( 13.031)  | -   | ( 939)                                | Lease transactions                             |
| Rugi fiskal                                       | 3.722.663                         | -                          | ( 3.326.267)   | -   | 396.396                               | Fiscal losses                                  |
| <b>Jumlah</b>                                     | <b>2.935.682</b>                  | <b>12.092</b>              | <b>( 2.327.116)</b>  | <b>8.212</b>  | <b>628.870</b>                        | <b>T o t a l</b>                               |
| <u>Liabilitas pajak tangguhan</u>                 |                                   |                            |  |   |                                       | <u>Deferred tax liabilities</u>                |
| <u>Entitas anak</u>                               |                                   |                            |  |   |                                       | <u>Subsidiaries</u>                            |
| Penyisihan utang                                  | 43.000                            | -                          | ( 32.818)  | -   | 10.182                                | Allowance for doubtful accounts                |
| Imbalan pasca kerja                               | 46.211                            | -                          | 12.319   | 5.985   | 64.515                                | Post-employment benefit liability              |
| Penyusutan aset tetap                             | ( 246.615)                        | -                          | ( 39.873)  | -   | ( 286.488)                            | Depreciation of property, plant and equipment  |
| <b>Jumlah</b>                                     | <b>( 157.404)</b>                 | <b>-</b>                   | <b>( 60.372)</b>   | <b>5.985</b>  | <b>( 211.791)</b>                     |  |

| Aset pajak tangguhan                              | 1 Januari 2022/<br>1 January 2022 | Penyesuaian /<br>Adjustment | Dikreditkan<br>(dibebankan)<br>ke laba rugi/<br>Credited<br>(charged) to<br>profit or loss | Dibebankan ke<br>penghasilan<br>komprehensif lain/<br>Credited to other<br>comprehensive<br>income | 31 Desember 2022/<br>31 December 2022 | Deferred tax assets                            |
|---|-----------------------------------|-----------------------------|--|--|---------------------------------------|--|
| <u>Perusahaan</u>                                 |                                   |                             |  |  |                                       | <u>The Company</u>                             |
| Cadangan kerugian penurunan nilai piutang         | 9.866                             | -                           | ( 9.866)   | -  | -                                     | Allowance for impairment losses on receivables |
| Cadangan kerugian penurunan nilai atas persediaan | 153.679                           | -                           | 119.121  | -  | 272.800                               | Allowance for impairment losses on inventories |
| Penyusutan aset tetap                             | ( 2.286.591)                      | -                           | 9.844  | -  | ( 2.276.747)                          | Depreciation of property, plant and equipment  |
| Provisi   | 164.100                           | -                           | ( 63.346)  | -  | 100.754                               | Provision                                      |
| Liabilitas imbalan pasca-kerja                    | 1.251.362                         | -                           | 171.573  | ( 153.362)   | 1.269.573                             | Post-employment benefits liabilities           |
| Rugi fiskal                                       | 3.812.705                         | -                           | ( 243.403)   | -  | 3.569.302                             | Fiscal losses                                  |
| <b>Jumlah</b>                                     | <b>3.105.121</b>                  | <b>-</b>                    | <b>( 16.077)</b>   | <b>( 153.362)</b>  | <b>2.935.682</b>                      | <b>T o t a l</b>                               |
| <u>Liabilitas pajak tangguhan</u>                 |                                   |                             |  |  |                                       | <u>Deferred tax liabilities</u>                |
| <u>Entitas anak</u>                               |                                   |                             |  |  |                                       | <u>Subsidiaries</u>                            |
| Penyisihan utang                                  | 30.945                            | -                           | 11.646   | -  | 42.591                                | Allowance for doubtful accounts                |
| Imbalan pasca kerja                               | 3.127                             | -                           | ( 13.842)  | -  | ( 10.715)                             | Post-employment benefit liability              |
| Penyusutan aset tetap                             | ( 200.967)                        | -                           | 11.687   | -  | ( 189.280)                            | Depreciation of property, plant and equipment  |
| <b>Jumlah</b>                                     | <b>( 166.895)</b>                 | <b>-</b>                    | <b>9.491</b>   | <b>-</b>   | <b>( 157.404)</b>                     | <b>T o t a l</b>                               |

Aset pajak tangguhan telah memperhitungkan tarif pajak yang berlaku untuk setiap akhir tahun yang terkait per tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

Deferred tax assets have taken into account the tax rates applicable for each related year ended as of 31 December 2023 and 2022.

Untuk tujuan penyajian dalam laporan posisi keuangan konsolidasian, klasifikasi aset atau liabilitas pajak tangguhan untuk setiap perbedaan temporer di atas ditentukan berdasarkan posisi pajak tangguhan neto (aset neto atau liabilitas neto) setiap entitas.

For purposes of presentation in the consolidated statement of financial position, the asset or liability classification of the deferred tax effect of each of the above temporary differences is determined based on the net deferred tax position (net assets or net liabilities) on a per entity basis.

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise  
stated)**

**14. PERPAJAKAN (Lanjutan)**

**d. Aset dan liabilitas pajak tangguhan (Lanjutan)**

Realisasi dari aset pajak tangguhan Grup bergantung pada profitabilitas operasi di masa yang akan datang. Aset pajak tangguhan diakui bila kemungkinan besar penghasilan kena pajak pada masa yang akan datang akan tersedia berdasarkan perkiraan dari manajemen.

Manajemen berpendapat bahwa pengakuan aset pajak tangguhan Grup dapat direalisasi sepenuhnya.

Tidak terdapat konsekuensi pajak penghasilan atas pembayaran dividen oleh entitas anak dan entitas asosiasi dengan kepemilikan sebesar 25% atau lebih serta Grup tidak bermaksud menjual investasinya pada entitas anak dan entitas asosiasi.

Grup tidak mengakui aset pajak tangguhan terkait pada investasi pada entitas anak luar negeri Perusahaan karena tergantung kepada laba kena pajak di periode mendatang.

**e. Administrasi pajak di Indonesia**

Berdasarkan peraturan perpajakan yang berlaku, Perusahaan menghitung, menetapkan dan membayar sendiri jumlah pajak yang terhutang (*self assessment*). Direktorat Jenderal Pajak dapat menetapkan dan mengubah liabilitas pajak dalam batas waktu 5 (lima) tahun sejak tanggal terhutangnya pajak.

**f. Ketetapan dan Tagihan Pajak**

**Perusahaan**

Berdasarkan Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar Pajak Penghasilan tanggal 31 Maret 2022, Perusahaan menerima pengembalian kelebihan pembayaran pajak sebesar Rp 865.056.929 (atau setara USD 106.996) atas kelebihan pembayaran Pajak Penghasilan Badan Tahun Pajak tahun 2020.

**14. TAXATION (Continued)**

**d. Deferred tax assets and liabilities (Continued)**

*The realization of the deferred tax assets of the Group is dependent upon the profitability of operations in the future. Deferred tax assets are recognized to the extent that future taxable profits will be available based on management's estimates.*

*The management is of the opinion that the recognized deferred tax assets of the Group are fully recoverable.*

*There are no income tax consequences attached to the payment of dividends by the domestic subsidiaries and associates where the ownership interest is 25% or more and the Group does not intend to sell its investment in subsidiaries and associates in the foreseeable future.*

*The Group did not recognize the related deferred tax assets on the investments at the Company's foreign subsidiaries as it is dependent to the future taxable income.*

**e. Tax administration in Indonesia**

*Under the applicable taxation laws, the Company calculates, establishes and pays for itself the amount of tax payables (self assessment). The Directorate General of Taxes may determine and amend tax liability within 5 (five) years from the date of the tax payables.*

**f. Tax Assessments and Penalty**

**The Company**

*Based on Income Tax Overpayment Assessment Letter on 31 March 2022, The Company received a payment of claim of tax overpayment amounted to Rp 865,056,929 (equivalent to USD 106,996) for the overpayment of Corporate Income Tax year 2020.*



Ekshibit E/50

Exhibit E/50

PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

15. SEWA

a. Aset hak-guna

Rincian berikut menampilkan jumlah berkaitan dengan aset hak-guna:

| 31 Desember 2023            | Saldo awal/<br>Beginning balance | Penambahan/<br>Addition | Pengurangan/<br>Deduction | Saldo akhir/<br>Ending balance | 31 December 2023                |
|-----------------------------|----------------------------------|-------------------------|---------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| <b>Biaya perolehan</b>      |                                  |                         |                           |                                | <b>Cost</b>                     |
| Pemilikan langsung          |                                  |                         |                           |                                | Direct acquisition              |
| Tanah                       | 1.254.606                        | -                       | -                         | 1.254.606                      | Land                            |
| Bangunan dan prasarana      | 520.447                          | 350                     | -                         | 520.797                        | Buildings and improvements      |
| Mesin dan peralatan         | 1.957.705                        | -                       | ( 1.241.188)              | 716.517                        | Machinery and equipment         |
| Kendaraan                   | 897.017                          | -                       | ( 10.054)                 | 886.963                        | Vehicles                        |
| <b>Jumlah</b>               | <b>4.629.775</b>                 | <b>350</b>              | <b>( 1.251.242)</b>       | <b>3.378.883</b>               | <b>Total</b>                    |
| <b>Akumulasi penyusutan</b> |                                  |                         |                           |                                | <b>Accumulated depreciation</b> |
| Pemilikan langsung          |                                  |                         |                           |                                | Direct acquisition              |
| Tanah                       | 171.966                          | 57.322                  | -                         | 229.288                        | Land                            |
| Bangunan dan prasarana      | 341.321                          | 102.210                 | -                         | 443.531                        | Buildings and improvements      |
| Mesin dan peralatan         | 1.703.196                        | 20.093                  | ( 1.241.188)              | 482.101                        | Machinery and equipment         |
| Kendaraan                   | 644.637                          | 116.145                 | ( 10.054)                 | 750.728                        | Vehicles                        |
| <b>Jumlah</b>               | <b>2.861.120</b>                 | <b>295.770</b>          | <b>( 1.251.242)</b>       | <b>1.905.648</b>               | <b>Total</b>                    |
| Nilai Tercatat              | 1.768.655                        |                         |                           | 1.473.235                      | Carrying Amount                 |

| 31 Desember 2022            | Saldo awal/<br>Beginning balance | Penambahan/<br>Addition | Pengurangan/<br>Deduction | Saldo akhir/<br>Ending balance | 31 December 2022                |
|-----------------------------|----------------------------------|-------------------------|---------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| <b>Biaya perolehan</b>      |                                  |                         |                           |                                | <b>Cost</b>                     |
| Pemilikan langsung          |                                  |                         |                           |                                | Direct acquisition              |
| Tanah                       | 1.254.606                        | -                       | -                         | 1.254.606                      | Land                            |
| Bangunan dan prasarana      | 520.447                          | -                       | -                         | 520.447                        | Buildings and improvements      |
| Mesin dan peralatan         | 1.764.984                        | 192.721                 | -                         | 1.957.705                      | Machinery and equipment         |
| Kendaraan                   | 940.617                          | -                       | ( 43.600)                 | 897.017                        | Vehicles                        |
| <b>Jumlah</b>               | <b>4.480.654</b>                 | <b>192.721</b>          | <b>( 43.600)</b>          | <b>4.629.775</b>               | <b>Total</b>                    |
| <b>Akumulasi penyusutan</b> |                                  |                         |                           |                                | <b>Accumulated depreciation</b> |
| Pemilikan langsung          |                                  |                         |                           |                                | Direct acquisition              |
| Tanah                       | 125.156                          | 46.810                  | -                         | 171.966                        | Land                            |
| Bangunan dan prasarana      | 239.657                          | 101.664                 | -                         | 341.321                        | Buildings and improvements      |
| Mesin dan peralatan         | 1.240.047                        | 463.149                 | -                         | 1.703.196                      | Machinery and equipment         |
| Kendaraan                   | 443.934                          | 200.703                 | -                         | 644.637                        | Vehicles                        |
| <b>Jumlah</b>               | <b>2.048.794</b>                 | <b>812.326</b>          | <b>-</b>                  | <b>2.861.120</b>               | <b>Total</b>                    |
| Nilai Tercatat              | 2.431.860                        |                         |                           | 1.768.655                      | Carrying Amount                 |

Ekshibit E/51

Exhibit E/51

PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

15. SEWA (Lanjutan)

15. LEASES (Continued)

b. Liabilitas sewa

b. Lease liabilities

Rincian berikut menampilkan jumlah berkaitan dengan liabilitas sewa:

The detail below shows the following amounts relating to lease debt:

|  | 31 Desember 2023/<br>31 December 2023 | 31 Desember 2022/<br>31 December 2022 |  |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|
| PT Tirta Masindo Batam                                 | 166.760                               | 364.571                               | PT Tirta Masindo Batam                           |
| PT Citra Lautan Biru                                   | 133.643                               | 159.371                               | PT Citra Lautan Biru                             |
| PT Pelayaran Listrik Nasional<br>(Persero) Batam       | 126.630                               | 135.192                               | PT Pelayaran Listrik Nasional<br>(Persero) Batam |
| PT Jakarta Land  | 77.249                                | 180.787                               | PT Jakarta Land                                  |
| VAM Far East Pte Ltd                                   | -                                     | 32.162                                | VAM Far East Pte Ltd                             |
| Lain-lain (masing-masing<br>dibawah USD 50.000)        | 19.759                                | 10.774                                | Others (each below USD 50,000)                   |
| <b>Jumlah</b>  | <b>524.041</b>                        | <b>882.857</b>                        | <b>T o t a l</b>                                 |
| Dikurangi: bagian yang jatuh tempo<br>dalam satu tahun | ( 446.305)                            | ( 502.345)                            | Less: current maturities                         |
| <b>Bagian jangka panjang</b>                           | <b>77.736</b>                         | <b>380.512</b>                        | <b>Long-term portion</b>                         |

Seluruh beban bunga atas pembayaran liabilitas sewa dibebankan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dan dicatat pada akun "Beban keuangan".

Interest expense of payment lease debt charged to consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income are presented under "Finance costs".

Beban terkait sewa jangka pendek dan aset bernilai rendah pada 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar USD 338.674 dan USD 231.071 dicatat pada akun "Beban pokok penjualan dan jasa".

Expenses relating to short-term leases and low-value asset as of 31 December 2023 and 2022 amounted to USD 338,674 and USD 231,071 are presented under "Cost of sales and services".

16. LIABILITAS JANGKA PENDEK LAINNYA

16. OTHER CURRENT LIABILITIES

Liabilitas jangka pendek lainnya terdiri dari:

Other current liabilities consist of the following:

|               | 31 Desember 2023/<br>31 December 2023 | 31 Desember 2022/<br>31 December 2022 |                  |
|---------------|---------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Uang muka     | 8.204.832                             | 636.176                               | Advances         |
| Lain-lain     | 2.848.002                             | 912.879                               | Others           |
| <b>Jumlah</b> | <b>11.052.834</b>                     | <b>1.549.055</b>                      | <b>T o t a l</b> |

Uang muka berkaitan dengan uang muka pelanggan dan pihak ketiga. Akun liabilitas jangka pendek lainnya tidak dikenakan bunga.

Advances pertain to advances from customers and third parties. These other current liabilities accounts are non-interest bearing.

Ekshibit E/52

Exhibit E/52

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

**17. LIABILITAS IMBALAN PASCA-KERJA**

Grup menghitung liabilitas imbalan pasca-kerja yang meliputi uang pensiun, uang pisah, uang penghargaan, dan imbalan lainnya untuk karyawan sesuai dengan Undang Undang Cipta Kerja No. 11/2020 dan Peraturan Pemerintah No. 35/2021 yang dihitung oleh aktuaris independen Yusi dan Rekan dan PT Sentra Jasa Aktuaria masing - masing untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022. Jumlah karyawan Grup yang berhak diperhitungkan untuk liabilitas imbalan pasca-kerja tersebut adalah 585 dan 643 karyawan masing-masing untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022. Jumlah ini tidak diaudit.

Nilai yang termasuk dalam laporan posisi keuangan konsolidasian yang berasal dari Grup sehubungan dengan liabilitas imbalan pasca-kerja adalah sebagai berikut:

|   | 31 Desember 2023/<br>31 December 2023 |
|---|---------------------------------------|
| Nilai kini kewajiban yang tidak didanai | 7.148.073                             |

Beban imbalan pasca-kerja yang dibebankan di laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian adalah:

|   | 2023             |
|---|------------------|
| Biaya jasa kini                                   | 771.161          |
| Biaya bunga                                       | 449.127          |
| Pengukuran kembali manfaat jangka panjang lainnya | 226.302          |
| <b>Jumlah</b>                                     | <b>1.446.590</b> |

Mutasi nilai kini liabilitas yang tidak didanai selama tahun berjalan adalah sebagai berikut:

|  | 31 Desember 2023/<br>31 December 2023 |
|--|---------------------------------------|
| Saldo awal                                 | 6.454.471                             |
| Beban tahun berjalan                       | 1.446.591                             |
| Laba (rugi) selisih nilai tukar            | 141.224                               |
| Penghasilan komprehensif lain              | 43.695                                |
| Realisasi pembayaran manfaat               | ( 937.908)                            |
| Penyesuaian atas perubahan metode atribusi | -                                     |
| <b>Saldo akhir</b>                         | <b>7.148.073</b>                      |

**17. POST-EMPLOYMENT BENEFITS LIABILITIES**

Group calculates post-employment benefit liabilities include pensions, severance pay, service pay, and other benefits as stipulated under Job Creation Law No. 11/2020 and Government Regulation No. 35/2021 calculated by Yusi and Rekan and PT Sentra Jasa Aktuaria for the year ended 31 December 2023 and 2022, respectively. The total number of employees of Group entitled to the post-employment benefit liabilities are 585 and 643 employees for the year ended 31 December 2023 and 2022, respectively. These figures were unaudited.

The amounts included in the consolidated statement of financial position arising from Group obligation in respect of these post-employment benefit liabilities are as follows:

|  | 31 Desember 2022/<br>31 December 2022 |                                       |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
|  | 6.454.471                             | Present value of unfunded obligations |

Amounts charged in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income in respect of these post-employment benefits are as follows:

|   | 2022             |  |
|---|------------------|--|
| Biaya jasa kini                                   | 800.196          | Current service costs                              |
| Biaya bunga                                       | 352.935          | Interest costs                                     |
| Pengukuran kembali manfaat jangka panjang lainnya | 801.297          | Remeasurement of other long term employee benefits |
| <b>Jumlah</b>                                     | <b>1.954.428</b> | <b>Total</b>                                       |

The movements in the present value of unfunded obligations in the current year were as follows:

|  | 31 Desember 2022/<br>31 December 2022 |  |
|--|---------------------------------------|--|
| Saldo awal                                 | 6.998.979                             | Beginning balance                              |
| Beban tahun berjalan                       | 1.954.428                             | Current year expenses                          |
| Laba (rugi) selisih nilai tukar            | ( 697.840)                            | Profit (loss) on foreign exchange rate         |
| Penghasilan komprehensif lain              | ( 686.719)                            | Other comprehensive income                     |
| Realisasi pembayaran manfaat               | ( 403.278)                            | Realisation of benefit payment                 |
| Penyesuaian atas perubahan metode atribusi | ( 711.099)                            | Adjustment due to change in attribution method |
| <b>Saldo akhir</b>                         | <b>6.454.471</b>                      | <b>Ending balance</b>                          |

Ekshibit E/53

Exhibit E/53

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

**17. LIABILITAS IMBALAN PASCA-KERJA (Lanjutan)**

**17. POST-EMPLOYMENT BENEFITS LIABILITIES (Continued)**

Analisis jatuh tempo yang diharapkan dari manfaat pensiun tidak didiskontokan adalah sebagai berikut:

Expected maturity analysis of undiscounted pension benefits is as follows:

| Asumsi aktuarial   | 31 Desember 2023/<br>31 December 2023 | 31 Desember 2022/<br>31 December 2022 | Actuarial assumptions |
|--------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------|
| Dibawah 1 tahun    | 553.447                               | 655.277                               | Within 1 year         |
| 1 - 2 tahun        | 982.946                               | 608.112                               | 1 - 2 years           |
| 2 - 5 tahun        | 3.008.325                             | 2.678.743                             | 2 - 5 years           |
| Lebih dari 5 tahun | 35.751.754                            | 25.700.577                            | More than 5 years     |

Liabilitas imbalan pasca-kerja dicatat berdasarkan perhitungan aktuaris independen dengan menggunakan metode *Projected Unit Credit* sesuai dengan laporan perhitungan Aktuarial. Berikut adalah asumsi-asumsi aktuarial yang digunakan dalam menentukan liabilitas imbalan pasca-kerja adalah sebagai berikut:

Post-employment benefit liabilities are recorded based on an independent actuary calculation the Projected Unit Credit method in accordance with the Actuarial calculation report. The following are the assumptions of actuarial used in determining the post-employment benefit liabilities are as follows:

|                       | 31 Desember 2023/<br>31 December 2023 | 31 Desember 2022/<br>31 December 2022 |                       |
|-----------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------|
| Tingkat diskonto      | 6,37% - 7,10%                         | 5,52% - 7,43%                         | Discount rate         |
| Tingkat kenaikan gaji | 7,5%                                  | 8,51%                                 | Salary increment rate |
| Tingkat kematian      | TMI (2019)                            | TMI (2019)                            | Mortality rate        |
| Usia pensiun normal   | 55                                    | 55                                    | Normal retirement age |

Melalui program liabilitas imbalan pasca-kerja yang dimiliki oleh Perusahaan, maka Perusahaan telah terpengaruh oleh beberapa risiko berikut:

Through Company's post-employment benefit liabilities plans, it is exposed to a number of risks, which are detailed below:

| Asumsi aktuarial      | 31 Desember 2023/<br>31 December 2023 | 31 Desember 2022/<br>31 December 2022 | Actuarial assumptions |
|-----------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------|
| Tingkat diskonto      |                                       |                                       | Discount rate         |
| Kenaikan 1%           | ( 365.486)                            | ( 405.011)                            | Increased by 1%       |
| Penurunan 1%          | 409.604                               | 452.918                               | Decreased by 1%       |
| Tingkat kenaikan gaji |                                       |                                       | Salary increment rate |
| Kenaikan 1%           | 371.907                               | 445.903                               | Increased by 1%       |
| Penurunan 1%          | ( 339.138)                            | ( 406.372)                            | Decreased by 1%       |

Analisis sensitivitas di atas didasarkan pada perubahan atas asumsi tunggal dengan asumsi lainnya konstan. Pada praktiknya, kecil kemungkinan hal tersebut terjadi, dan perubahan-perubahan dalam beberapa asumsi mungkin saling berhubungan. Ketika melakukan perhitungan sensitivitas dari liabilitas imbalan pasca-kerja ke asumsi aktuarial yang signifikan, metode yang sama (nilai kini dari liabilitas imbalan pasca-kerja yang dihitung menggunakan *projected unit credit* pada akhir tahun pelaporan) telah diterapkan seperti saat menghitung kewajiban pensiun yang diakui pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

The above sensitivity analysis is based on a change in an assumption while holding all other assumption constant. In practice, this unlikely to occur, and the changes in some of the assumption may be correlated. When calculating the sensitivity of the post-employment benefit liabilities to significant actuarial assumptions, the same method (present value of the post-employment benefit liabilities calculation with projected unit credit method at the year end of reporting) has been applied as when calculating the pension liability recognised within the consolidated statement of financial position.

Durasi rata-rata tertimbang dari kewajiban dari estimasi pembayaran masa depan pada 31 Desember 2023 adalah 7,43 - 12,57 tahun.

The weighted average duration of the estimated future benefit payment as of 31 December 2023 is 7.43 - 12.57 years.

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

**18. MODAL SAHAM**

Susunan pemegang saham Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sesuai dengan pencatatan PT Raya Saham Registra, biro administrasi efek, adalah sebagai berikut:

| Nama pemegang saham                                | Jumlah saham ditempatkan dan disetor penuh/<br>Number of shares issued and fully paid | Persentase kepemilikan/<br>Percentage of ownership | Modal yang ditempatkan dan disetor penuh/<br>Issued and fully paid capital | Name of shareholders        |
|--|---|--|--|-----------------------------|
| Kestrel Wave Investment Ltd                        | 386.029.420   | 48,23%   | 18.298.081   | Kestrel Wave Investment Ltd |
| Vallourec Tubes *)                                 | 268.000.000   | 33,48%   | 12.708.159   | Vallourec Tubes *)          |
| Nippon Steel Corporation                           | 55.816.880  | 6,98%  | 2.646.753  | Nippon Steel Corporation    |
| Masyarakat (masing-masing kepemilikan di bawah 5%) | 90.525.200  | 11,31%   | 4.285.210  | Public (each below 5%)      |
| <b>Jumlah</b>                                      | <b>800.371.500</b>  | <b>100,00%</b>                                     | <b>37.938.203</b>  | <b>Total</b>                |

\*) Vallourec Tubes (dahulu Vallourec & Mannesmann Tubes), sebuah perusahaan yang didirikan di Prancis, adalah entitas induk langsung Grup.

Tujuan Grup ketika mengelola modal adalah:

- Mempertahankan basis modal yang kuat sehingga dapat mempertahankan kepercayaan investor, kreditur dan pasar.
- Mempertahankan kelangsungan pembangunan usaha di masa depan.

Grup secara berkala meninjau dan mengelola struktur modal mereka untuk memastikan struktur yang optimal serta tingkat pengembalian pemegang saham, dengan mempertimbangkan kebutuhan modal masa depan Grup dan efisiensi modal, profitabilitas saat ini dan yang diproyeksikan, proyeksi arus kas operasi, proyeksi pengeluaran modal dan proyeksi peluang investasi strategis.

Untuk tujuan pengelolaan modal, manajemen menganggap total ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk sebagai modal. Total ekuitas pada tanggal 31 Desember 2023 adalah sebesar USD 102.432.988 yang dianggap optimal oleh manajemen setelah memperhatikan pengeluaran modal yang diproyeksikan dan proyeksi peluang investasi strategis. Dan juga selama beberapa tahun terakhir, laba sebelum pajak penghasilan, bunga, penyusutan dan amortisasi (EBITDA) telah menjadi kendali penting Grup serta juga bagi pemberi pinjaman. Pembangunan berkelanjutan yang optimal dari Grup tergantung dari kemampuan mereka mandiri dalam pendanaan (EBITDA).

Tidak terdapat perubahan pendekatan Grup untuk pengelolaan modal sepanjang tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

**18. SHARE CAPITAL**

The composition of the Company's shareholders based on the records maintained by PT Raya Saham Registra, the securities administration bureau as of 31 December 2023 and 2022, are as follows:

| Name of shareholders        | Jumlah saham ditempatkan dan disetor penuh/<br>Issued and fully paid capital | Persentase kepemilikan/<br>Percentage of ownership | Jumlah saham ditempatkan dan disetor penuh/<br>Number of shares issued and fully paid |
|-----------------------------|--|--|---|
| Kestrel Wave Investment Ltd | 18.298.081   | 48,23%   | 386.029.420   |
| Vallourec Tubes *)          | 12.708.159   | 33,48%   | 268.000.000   |
| Nippon Steel Corporation    | 2.646.753  | 6,98%  | 55.816.880  |
| Public (each below 5%)      | 4.285.210  | 11,31%   | 90.525.200  |
| <b>Total</b>                | <b>37.938.203</b>  | <b>100,00%</b>                                     | <b>800.371.500</b>  |

\*) Vallourec Tubes (formerly Vallourec & Mannesmann Tubes), a company incorporated in France, is the immediate parent company of the Group.

The Group's objectives when managing capital are:

- To maintain a strong capital base so as to maintain investor, creditor and market confidence.
- To sustain future development in the business.

The Group regularly reviews and manages its capital structure to ensure optimal structure and shareholder returns, taking into consideration the future capital requirements of the Group and capital efficiency, prevailing and projected profitability, projected operating cash flows, projected capital expenditures and projected strategic investment opportunities.

Management regards total equity attributable to the equity holders of the parent company as capital, for capital management purposes. The amount of capital as of 31 December 2023 amounted to USD 102,432,988 which the management considered as optimal having considered the projected capital expenditures and the projected strategic investment opportunities. In addition, earnings over the past years before income tax, interest, depreciation and amortization (EBITDA) has become an important control figure for the Group as well as for the lenders. The continuing optimal development of the Group depends on its strong self-financing ability (EBITDA).

There are no changes in the Group's approach to capital management during the years ended 31 December 2023 and 2022.



Ekshibit E/55

Exhibit E/55

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

**18. MODAL SAHAM (Lanjutan)**

Kebijakan dividen Grup sesuai pernyataan berikut. Akan tetapi, kebijakan dapat berubah sewaktu- waktu sesuai dengan keputusan pemegang saham. Laba netto tahunan konsolidasian dan tingkat dividen adalah sebagai berikut: laba netto tahunan konsolidasian hingga USD 1 juta (20%), USD 1 juta hingga USD 1,5 juta (30%) serta di atas USD 1,5 juta (35%). Kebijakan dividen bertujuan untuk menyediakan perkiraan pengembalian dividen kepada pemegang saham.

**18. SHARE CAPITAL (Continued)**

The Group's dividend policy is as stated below. However, such policy may change at any time in accordance with the decision of the shareholders. The annual consolidated net income and dividend rate are as follows: annual consolidated net income of up to USD 1 million (20%), from USD 1 million up to USD 1.5 million (30%) and over USD 1.5 million (35%). The dividend policy aims to provide shareholders with a predictable dividend return.

**19. TAMBAHAN MODAL DISETOR**

|   | 31 Desember 2023/<br>31 December 2023 | 31 Desember 2022/<br>31 December 2022 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Selisih lebih harga jual dengan nilai nominal saham yang ditawarkan kepada masyarakat (Rp 71.491.498.800) | 12.900.884                            | 12.900.884                            |
| Selisih nilai transaksi entitas sepengendali  | ( 31.367)                             | ( 31.367)                             |
| <b>Jumlah</b>   | <b>12.869.517</b>                     | <b>12.869.517</b>                     |

Excess of the public offering price of the issued shares over the par value (Rp 71,491,498,800)  
Difference in value from transaction with entity under common control

**T o t a l**

**19. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL**

**20. SALDO LABA**

- a. Dalam Rapat Umum Tahunan Para Pemegang Saham pada tanggal 20 Juli 2016 dan 8 Juni 2015, pemegang saham Perusahaan menyetujui pembagian dividen kas masing-masing sebesar USD 7.000.000 atau USD 0,00875 per saham dan USD 20.000.000 atau USD 0,025 per saham, kepada para pemegang saham yang namanya terdaftar masing-masing pada tanggal 1 Agustus 2016 dan 18 Juni 2015.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, utang dividen sebesar USD 82.875 dan USD 105.457.

- b. Perusahaan diwajibkan oleh Undang-Undang Perseroan Terbatas No. 40 Tahun 2007 untuk menyisihkan sekurang-kurangnya 20% dari modal yang ditempatkan dan disetor sebagai cadangan. Sampai dengan tanggal 31 Desember 2023, para pemegang saham telah menyetujui pembentukan cadangan umum sebesar USD 7.613.641.

**20. RETAINED EARNINGS**

- a. In the Shareholders' Annual General Meetings held on 20 July 2016 and 8 June 2015, the Company's shareholders ratified the declaration of cash dividends amounting to USD 7,000,000 or USD 0.00875 per share and USD 20,000,000 or USD 0.025 per share to the shareholders on record as of 1 August 2016 and 18 June 2015, respectively.

As of 31 December 2023 and 2022, dividends payable amounted to USD 82,875 and USD 105,457.

- b. The Company is required by the Corporation Law No. 40 Year 2007 to set aside an amount of at least 20% of its issued and fully paid capital as a reserve. Up to 31 December 2023, the shareholders approved the appropriation for general reserve which amounted to USD 7,613,641.

**21. KEPENTINGAN NONPENGENDALI**

Kepentingan nonpengendali atas aset netto entitas anak yang dikonsolidasi sebesar USD 48.760 dan USD 35.759, masing-masing pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022. Kepentingan nonpengendali atas laba rugi netto entitas anak sebesar USD 14.769 dan USD 3.368 masing-masing untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

**21. NON-CONTROLLING INTERESTS**

Non-controlling interests in net assets of the subsidiaries amounted to USD 48,760 and USD 35,759 as of 31 December 2023 and 2022, respectively. Non-controlling interests in net income or loss of the subsidiaries amounted to USD 14,769 dan USD 3,368 for the years ended 31 December 2023 and 2022, respectively.

Ekshibit E/56

Exhibit E/56

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

**22. PENDAPATAN DARI PENJUALAN DAN JASA**

**22. REVENUE FROM SALES AND SERVICES**

|   | 2023               | 2022               |   |
|---|--------------------|--------------------|---|
| Pendapatan dari penjualan bahan pipa, jasa pemrosesan pipa dan penjualan aksesoris pipa | 199.715.830        | 123.219.867        | Revenue from sales of pipe materials, pipe processing services and pipe accessories sales |
| Pendapatan dari jasa pengangkutan dan lainnya   | 8.178.269          | 5.781.920          | Revenue from transportation services and others   |
| Pendapatan dari jasa dukungan teknik  | 345.991            | 214.167            | Revenue from technical support services   |
| <b>Jumlah</b>   | <b>208.240.090</b> | <b>129.215.954</b> | <b>Total</b>  |

Penjualan dan jasa kepada pihak-pihak berelasi masing-masing sebesar USD 136.369.569 dan USD 64.953.923 atau 65,49% dan 50,27% dari total pendapatan dari penjualan dan jasa untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 (Catatan 28c).

Sales and services to related parties amounted to USD 136,369,569 and USD 64,953,923 or 65.49% and 50.27% of total revenue from sales and services for the years ended 31 December 2023 and 2022, respectively (Note 28c).

Proporsi pendapatan ekspor dan lokal adalah sebagai berikut:

The proportion of revenue from export and domestic market as follows:

|                     | 2023               | 2022               | Persentase terhadap Total Pendapatan dari Penjualan dan Jasa (%) / Percentage to Total Revenue from Sales and Services (%) |                       |
|---------------------|--------------------|--------------------|--|-----------------------|
| Pendapatan ekspor   | 147.810.123        | 72.034.118         | 70,98%   | Revenue from export   |
| Pendapatan domestik | 60.429.967         | 57.181.836         | 29,02%   | Revenue from domestic |
| <b>Jumlah</b>       | <b>208.240.090</b> | <b>129.215.954</b> | <b>100,00%</b>   | <b>Total</b>          |

Rincian pelanggan dengan nilai penjualan neto dan jasa melebihi 10% dari total pendapatan dari penjualan dan jasa Grup pada tahun 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

The details of customer with net sales and services value exceeding 10% of the Group's total revenues from sales and services in 2023 dan 2022 are as follows:

berikut:

|                              |             |            | Persentase terhadap Total Pendapatan<br>dari Penjualan dan Jasa (%)/<br>Percentage to Total Revenue from<br>Sales and Services (%) |         |                              |
|------------------------------|-------------|------------|--|---------|------------------------------|
| Pelanggan                    | 2 0 2 3     | 2 0 2 2    | 2 0 2 3  | 2 0 2 2 | Customers                    |
| Vallourec Middle East FZE    | 82.509.048  | 42.057.738 | 41,27%   | 34,04%  | Vallourec Middle East FZE    |
| Vallourec Oil and Gas France | 33.035.048  | 12.022.494 | 16,52%   | 9,73%   | Vallourec Oil and Gas France |
| Jumlah                       | 115.544.096 | 54.080.232 | 57,79%   | 43,77%  | T o t a l                    |

Ekshibit E/57

Exhibit E/57

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

**23. BEBAN POKOK PENJUALAN DAN JASA**

|   | 2023               | 2022               |
|---|--------------------|--------------------|
| Bahan baku yang digunakan                 | 167.076.760        | 89.654.092         |
| Upah langsung                             | 4.641.751          | 3.708.581          |
| Beban pabrikasi                           | 15.451.469         | 24.020.333         |
| Total beban produksi                      | 187.169.980        | 117.383.006        |
| Persediaan barang dalam proses            |                    |                    |
| Awal tahun (Catatan 6)                    | 13.085.217         | 11.286.965         |
| Akhir tahun (Catatan 6)                   | (14.919.279)       | (13.085.217)       |
| Beban pokok produksi                      | 185.335.918        | 115.584.754        |
| Persediaan barang jadi                    |                    |                    |
| Awal tahun (Catatan 6)                    | 13.993.634         | 15.986.568         |
| Akhir tahun (Catatan 6)                   | (38.414.257)       | (13.993.634)       |
| Beban pokok penjualan dan jasa            | 160.915.295        | 117.577.688        |
| Beban pokok jasa pengangkutan dan lainnya | 4.460.880          | 3.438.224          |
| Beban pokok jasa dukungan teknik          | 48.121             | 64.209             |
| <b>Jumlah</b>                             | <b>165.424.296</b> | <b>121.080.121</b> |

**23. COST OF SALES AND SERVICES**

|  |
|--|
| Raw materials used                         |
| Direct labor                               |
| Factory overhead                           |
| Total manufacturing cost                   |
| Work in process inventory                  |
| At beginning of year (Note 6)              |
| At end of year (Note 6)                    |
| Cost of goods manufactured                 |
| Finished goods inventory                   |
| At beginning of year (Note 6)              |
| At end of year (Note 6)                    |
| Cost of sales and services                 |
| Cost of transportation services and others |
| Cost of technical support services         |
| <b>T o t a l</b>                           |

Pembelian bahan baku, royalti, beban subkontrak, penggunaan fasilitas dan lain-lain dari pihak-pihak berelasi masing-masing sebesar USD 127.574.596 dan USD 48.941.710 atau 60,15% dan 35,77% dari total beban pokok penjualan dan jasa untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 (Catatan 28d).

Purchases of raw materials, royalty, subcontract cost, use of facility and others from the related parties amounted to USD 127,574,596 and USD 48,941,710 or 60.15% and 35.77% of total cost of sales and services for the years ended 31 December 2023 and 2022, respectively (Note 28d).

Rincian pemasok dengan nilai pembelian melebihi 10% dari total beban pokok penjualan dan jasa Grup pada tahun 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

The details of supplier from which purchases exceed 10% of the Group's total cost of sales and services in 2023 and 2022 respectively, are as follows:

| Pemasok                                    | 2023               | 2022              | Persentase terhadap Total Beban Pokok Penjualan dan Jasa (%) / Percentage to Total Cost of Sales and Services (%) |               | Suppliers                                  |
|--|--------------------|-------------------|---|---------------|--|
|  |                    |                   | 2023  | 2022          |  |
| Vallourec Tianda (Anhui) Co.Ltd            | 74.281.761         | 19.745.326        | 35,03%  | 14,43%        | Vallourec Tianda (Anhui) Co Ltd            |
| Vallourec Solucoes Tubulares Do Brasil S.A | 33.893.629         | 8.213.549         | 15,98%  | 6,00%         | Vallourec Solucoes Tubulares Do Brasil S.A |
| <b>Jumlah</b>                              | <b>108.175.390</b> | <b>27.958.875</b> | <b>51,01%</b>   | <b>20,43%</b> | <b>T o t a l</b>                           |

**24. BEBAN PENJUALAN DAN PEMASARAN**

|   | 2023             | 2022             |
|---|------------------|------------------|
| Pengiriman                                    | 6.145.707        | 4.002.889        |
| Bea masuk                                     | 1.880.840        | 1.374.284        |
| Denda keterlambatan pengiriman                | 776.136          | 230.322          |
| Lain-lain (masing-masing dibawah USD 200.000) | 348.349          | 30.241           |
| <b>Jumlah</b>                                 | <b>9.151.032</b> | <b>5.637.736</b> |

**24. SELLING AND MARKETING EXPENSES**

|                                 |
|---------------------------------|
| Delivery Cost                   |
| Custom duties                   |
| Penalty of late delivery        |
| Others (each below USD 200,000) |
| <b>T o t a l</b>                |

Ekshibit E/58

Exhibit E/58

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

**25. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI**

**25. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES**

|  | 2023              | 2022              |   |
|--|-------------------|-------------------|---|
| Gaji, upah dan kesejahteraan karyawan                            | 4.515.654         | 5.374.911         | Salaries, wages and employee benefits                         |
| Jasa profesional   | 3.859.845         | 2.412.660         | Professional fees   |
| Beban kantor   | 634.201           | 641.881           | Office expenses   |
| Penyusutan (Catatan 9, 10 dan 15a)                               | 415.377           | 550.569           | Depreciation (Notes 9, 10 and 15a)                            |
| Telepon, listrik dan air   | 279.439           | 158.246           | Telephone, electricity and water                              |
| Biaya pelatihan  | 234.708           | 165.969           | Training costs  |
| Perjalanan dinas dan transportasi                                | 204.843           | 189.564           | Travel and transportation                                     |
| Beban pajak  | 58.174            | 342.951           | Tax expenses  |
| Cadangan kerugian penurunan nilai atas piutang usaha (Catatan 5) | ( 137.105)        | 54.160            | Provision for impairment losses on trade receivables (Note 5) |
| Lain-lain (masing-masing dibawah USD 50.000)                     | 1.174.997         | 445.754           | Others (each below USD 50,000)                                |
| <b>Jumlah</b>  | <b>11.240.133</b> | <b>10.336.665</b> | <b>T o t a l</b>  |

**26. BEBAN KEUANGAN**

**26. FINANCIAL COSTS**

|                         | 2023           | 2022           |                                 |
|-------------------------|----------------|----------------|---------------------------------|
| Beban bunga pinjaman    | 358.510        | 687.960        | Interest expenses on borrowings |
| Beban bunga sewa        | 113.911        | 196.942        | Interest lease expense          |
| Biaya administrasi bank | 19.508         | 23.746         | Bank administration charges     |
| <b>Jumlah</b>           | <b>491.929</b> | <b>908.648</b> | <b>T o t a l</b>                |

**27. PENGHASILAN (BEBAN) OPERASI LAINNYA - NETO**

**27. OTHER OPERATING INCOME (EXPENSES) - NET**

|  | 2023              | 2022             |  |
|--|-------------------|------------------|--|
| Keuntungan (kerugian) selisih kurs mata uang asing | ( 1.103.452)      | 390.106          | Gain (loss) on foreign exchange rate                   |
| Rugi penjualan aset tetap (Catatan 9)              | ( 12.758)         | ( 694.612)       | Loss on sale of property, plant and equipment (Note 9) |
| Pendapatan dari pembatalan pesanan                 | -                 | 1.293.964        | Income from order cancellation                         |
| Klaim asuransi                                     | -                 | 262.180          | Claim for insurance                                    |
| Lain-lain  | 572.500           | 1.179.150        | Others   |
| <b>Jumlah</b>                                      | <b>( 543.710)</b> | <b>2.430.788</b> | <b>T o t a l</b>                                       |

Ekshibit E/59

Exhibit E/59

PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

28. INFORMASI MENGENAI TRANSAKSI PIHAK BERELASI

28. RELATED PARTIES TRANSACTIONS INFORMATION

Sifat Hubungan dan Transaksi Dengan Pihak-Pihak Berelasi

Nature of Transactions and Relationship With Related Parties

| Pihak-pihak berelasi/<br><i>Related parties</i> | Sifat hubungan/<br><i>Nature of relationships</i>    | Sifat transaksi/<br><i>Nature of transactions</i>  |
|---|--|--|
| Vallourec Tubes                                 | Pemegang saham/<br><i>Shareholders</i>               | Penjualan dan jasa/ <i>Sales and services</i><br>Piutang usaha/ <i>Trade receivable</i><br>Utang usaha/ <i>Trade payable</i><br>Jasa manajemen/ <i>Management fees</i>   |
| Vallourec Asia Pacific Pte Ltd                  | Entitas sepengendali/<br><i>Under common control</i> | Piutang usaha/ <i>Trade receivable</i><br>Utang usaha/ <i>Trade payable</i><br>Penjualan dan jasa/ <i>Sales and services</i><br>Pembelian perlengkapan/ <i>Purchase of supplies</i>  |
| Vallourec Oil & Gas France                      | Entitas sepengendali/<br><i>Under common control</i> | Piutang usaha/ <i>Trade receivable</i><br>Utang usaha/ <i>Trade payable</i><br>Penjualan dan jasa/ <i>Sales and services</i><br>Beban royalti/ <i>Royalty expenses</i><br>Sewa gauge/ <i>Rental of gauges</i><br>Pembelian perlengkapan/ <i>Purchase of supplies</i> |
| Vallourec Oil & Gas (China) Co Ltd              | Entitas sepengendali/<br><i>Under common control</i> | Piutang usaha/ <i>Trade receivable</i>   |
| Vallourec Deutschland Gmbh                      | Entitas sepengendali/<br><i>Under common control</i> | Utang usaha/ <i>Trade payable</i><br>Penjualan dan jasa/ <i>Sales and services</i><br>Pembelian bahan baku/ <i>Purchases of raw materials</i>  |
| Vallourec Tubes France SAS                      | Entitas sepengendali/<br><i>Under common control</i> | Piutang usaha/ <i>Trade receivable</i><br>Utang usaha/ <i>Trade payable</i><br>Penjualan dan jasa/ <i>Sales and services</i><br>Pembelian bahan baku/ <i>Purchases of raw materials</i>  |
| Vallourec Middle East FZE                       | Entitas sepengendali/<br><i>Under common control</i> | Piutang usaha/ <i>Trade receivable</i><br>Penjualan dan jasa/ <i>Sales and services</i>  |
| Vallourec Solucoes Tubulares Do Brasil SA       | Entitas sepengendali/<br><i>Under common control</i> | Utang usaha/ <i>Trade payable</i><br>Pembelian bahan baku/ <i>Purchases of raw materials</i>   |
| VAM Far East Pte Ltd                            | Entitas sepengendali/<br><i>Under common control</i> | Piutang usaha/ <i>Trade receivable</i><br>Utang usaha/ <i>Trade payable</i><br>Penjualan dan jasa/ <i>Sales and services</i><br>Sewa gauge/ <i>Rental of gauges</i>  |
| Vallourec Saudi Arabia LLC                      | Entitas sepengendali/<br><i>Under common control</i> | Penjualan dan jasa/ <i>Sales and services</i>  |
| Vallourec Tianda (Anhui) Co Ltd                 | Entitas sepengendali/<br><i>Under Common Control</i> | Utang usaha/ <i>Trade payables</i><br>Pembelian bahan baku/ <i>Purchases of raw materials</i>  |
| Vallourec Mannesmann Oil and Gas                | Entitas sepengendali/<br><i>Under common control</i> | Piutang usaha/ <i>Trade receivable</i>   |



Ekshibit E/60

Exhibit E/60

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

**28. INFORMASI MENGENAI TRANSAKSI PIHAK BERELASI**  
(Lanjutan)

**28. RELATED PARTIES TRANSACTIONS INFORMATION**  
(Continued)

**Sifat Hubungan dan Transaksi Dengan Pihak-Pihak Berelasi** (Lanjutan)

**Nature of Transactions and Relationship With Related Parties** (Continued)

| <b>Pihak-pihak berelasi/<br/>Related parties</b> | <b>Sifat hubungan/<br/>Nature of relationships</b> | <b>Sifat transaksi/<br/>Nature of transactions</b>                        |
|--|--|---|
| Vallourec Oil and Gas UK Ltd                     | Entitas sepengendali/<br>Under common control      | Utang usaha/ Trade payable  |
| Vallourec Nigeria Ltd                            | Entitas sepengendali/<br>Under common control      | Piutang usaha/ Trade receivable<br>Penjualan dan jasa/ Sales and services |
| Vallourec Tubular Services LLC                   | Entitas sepengendali/<br>Under common control      | Penjualan dan jasa/ Sales and services                                    |
| Serimax Welding Services Malaysia Sdn Bhd        | Entitas sepengendali/<br>Under common control      | Piutang usaha/ Trade receivable   |
| Vallourec Oil & Gas Mexico                       | Entitas sepengendali/<br>Under common control      | Pembelian perlengkapan/ Purchase of supplies                              |

Kebijakan harga Grup yang berkaitan dengan transaksi pihak berelasi ditetapkan berdasarkan pada harga yang disepakati kedua pihak.

Group's pricing policies related to transactions with related parties are set based on agreed prices.

**Perjanjian signifikan dengan Pihak Berelasi**

**Significant Agreements with Related Parties**

Saldo dan transaksi-transaksi dengan pihak berelasi adalah sebagai berikut:

Balances and transactions with related parties are as follows:

**Vallourec Oil & Gas France**

**Vallourec Oil & Gas France**

Pada tanggal 2 Desember 2011, Perusahaan mengadakan perjanjian royalti dengan Vallourec Oil & Gas France. Royalti dihitung sebesar 3,25% dari penjualan. Perjanjian ini berlaku efektif pada tanggal 1 Januari 2012 untuk jangka waktu 10 tahun. Pada tanggal 25 Februari 2016, kedua belah pihak merubah jangka waktu perjanjian royalti dimana akan diperpanjang secara otomatis selama satu (1) tahun kecuali ada pemberitahuan tertulis yang dikirim oleh salah satu pihak ke pihak lainnya. Royalti yang dibebankan pada operasi masing-masing sebesar USD 5.539.120 dan USD 3.001.312 pada 31 Desember 2023 dan 2022, yang dicatat pada akun "Beban pokok penjualan dan jasa" dalam laba rugi.

On 2 December 2011, the Company entered into a royalty agreement with Vallourec Oil & Gas France. Royalty is calculated at 3.25% of sales. This agreement is valid starting 1 January 2012 for a period of 10 years. On 25 February 2016, both parties amended the royalty agreement's period which will be automatically renewed for one (1) year unless written notice is sent by either party to the other party. Royalty fees charged to operations amounted to USD 5,539,120 and USD 3,001,312 for the years ended 31 December 2023 and 2022, respectively, which is presented under "Cost of sales and services" in profit or loss.

Ekshibit E/61

Exhibit E/61

PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

28. INFORMASI MENGENAI TRANSAKSI PIHAK BERELASI  
(Lanjutan)

28. RELATED PARTIES TRANSACTIONS INFORMATION  
(Continued)

Perjanjian signifikan dengan Pihak Berelasi (Lanjutan)

Significant Agreements with Related Parties  
(Continued)

Vallourec Tubes

Vallourec Tubes

Pada tanggal 1 Januari 2018, Perusahaan mengadakan perjanjian dengan Vallourec Tubes (V Tubes). Berdasarkan perjanjian tersebut, V tubes setuju untuk menyediakan pelayanan yang berkaitan dengan persyaratan Perusahaan untuk bisnisnya. Kompensasi untuk V Tubes adalah biaya yang dikeluarkan oleh V Tubes untuk memberikan layanan kepada Perusahaan ditambah dengan 5%. Perjanjian ini berlaku mulai 1 Januari 2018 dan akan tetap berlaku untuk periode satu tahun.

On 1 January 2018, the Company entered into an agreement with Vallourec Tubes (V Tubes). Under this agreement, V Tubes agreed to provide services related to the requirements of the Company for its business. The compensation due to V Tubes shall be equal to the costs incurred by V Tubes for rendering the services to the Company plus a mark-up of 5%. This agreement is valid starting 1 January 2018 and shall remain for a one-year period.

Perjanjian ini akan diperpanjang secara otomatis untuk persyaratan yang sama, kecuali salah satu pihak menyatakan niatnya untuk tidak memperpanjang.

This agreement shall be renewed automatically for similar terms, unless either party states its intent not to renew.

Biaya manajemen yang dibebankan pada operasi masing-masing sebesar USD 2.108.900 dan USD 876.789 untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, yang dicatat pada akun "Beban umum dan administrasi" dalam laba rugi.

Management fees charged to operations amounted to USD 2,108,900 and USD 876,789 for the year ended 31 December 2023 and 2022, respectively, which is presented under "General and administrative expenses" in profit or loss.

Transaksi dengan Pihak Berelasi

Transaction with Related Parties

Saldo dan transaksi-transaksi dengan pihak berelasi adalah sebagai berikut:

Balances and transactions with related parties are as follows:

a. Piutang usaha

a. Trade receivables

|   | Persentase dari jumlah aset/<br>Percentage from total assets |                                       | 31 Desember 2023/<br>31 December 2023 | 31 Desember 2022/<br>31 December 2022 |                                   |
|---|--|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|
|   | 31 Desember 2023/<br>31 December 2023                        | 31 Desember 2022/<br>31 December 2022 |                                       |                                       |                                   |
| Vallourec Oil & Gas UK LTD                    | 0,95%  | -                                     | 1.615.816                             | -                                     | Vallourec Oil & Gas UK LTD        |
| Vallourec Tubes Frances SAS                   | 0,06%  | 0,03%                                 | 109.099                               | 42.000                                | Vallourec Tubes Frances SAS       |
| Serimax Welding Services Malaysia             | 0,03%  | -                                     | 45.500                                | -                                     | Serimax Welding Services Malaysia |
| Lain-lain (masing-masing di bawah USD 30.000) | 0,02%  | 1,88%                                 | 38.237                                | 2.522.983                             | Others (each below USD 30,000)    |
| Jumlah  | 1,06%  | 1,91%                                 | 1.808.652                             | 2.564.983                             | Total                             |

Saldo piutang usaha dari pihak berelasi terutama timbul dari pendapatan usaha dari pihak berelasi.

Trade receivable from related party were mainly derived from related party sales.

Berdasarkan telaah atas status dari masing-masing akun piutang usaha pada akhir tahun, manajemen Grup berkeyakinan bahwa cadangan kerugian penurunan nilai untuk piutang usaha telah memadai untuk menutup kemungkinan kerugian dari tidak tertagihnya piutang tersebut.

Based on the review of the status of each of the accounts receivable at the end of the year, Group's management believes that the allowance for impairment losses on trade receivables is adequate to cover possible losses from uncollectible accounts.

Ekshibit E/62

Exhibit E/62

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

**28. INFORMASI MENGENAI TRANSAKSI PIHAK BERELASI**  
(Lanjutan)

**28. RELATED PARTIES TRANSACTIONS INFORMATION**  
(Continued)

**Transaksi dengan Pihak Berelasi** (Lanjutan)

**Transaction with Related Parties** (Continued)

**b. Utang usaha**

**b. Trade payables**

|   | Persentase dari jumlah liabilitas/<br>Percentage from total liabilities |                                       | 31 Desember 2023/<br>31 December 2023 | 31 Desember 2022/<br>31 December 2022 |                                  |
|---|---|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|
|   | 31 Desember 2023/<br>31 December 2023                                   | 31 Desember 2022/<br>31 December 2022 |                                       |                                       |                                  |
| Vallourec Tianda (Anhui) Pte Ltd              | 22,67%  | 4,03%                                 | 15.579.298                            | 2.039.236                             | Vallourec Tianda (Anhui) Pte Ltd |
| Vallourec Solucoes Tubulares                  |   |                                       |                                       |                                       | Vallourec Solucoes Tubulares     |
| Do Brasil SA                                  | 14,19%  | 1,99%                                 | 9.751.479                             | 1.005.198                             | Do Brasil SA                     |
| Vallourec Asia Pacific Pte Ltd                | 11,76%  | 8,73%                                 | 8.079.043                             | 4.416.750                             | Vallourec Asia Pacific Pte Ltd   |
| Vallourec Tubes                               | 1,86%   | -                                     | 1.279.177                             | -                                     | Vallourec Tubes                  |
| Vallourec Tubular Solutions                   | 0,61%   | -                                     | 416.065                               | -                                     | Vallourec Tubular Solutions      |
| Vallourec Deutschland GmbH                    | -   | 3,94%                                 | -                                     | 1.994.414                             | Vallourec Deutschland GmbH       |
| VAM Far East Pte Ltd                          | -   | 0,12%                                 | -                                     | 61.005                                | VAM Far East Pte Ltd             |
| Lain-lain (masing-masing di bawah USD 60.000) | 0,19%   | 0,13%                                 | 128.289                               | 66.925                                | Others (each below USD 60,000)   |
| <b>Jumlah</b>                                 | <b>51,28%</b>   | <b>18,94%</b>                         | <b>35.233.351</b>                     | <b>9.583.528</b>                      | <b>T o t a l</b>                 |

**c. Pendapatan dari penjualan dan jasa**

**c. Revenues from sales and services**

|  | Persentase dari penjualan bersih/<br>Percentage from net sales |               | 2 0 2 3            | 2 0 2 2           |   |
|--|--|---------------|--------------------|-------------------|---|
|  | 2 0 2 3  | 2 0 2 2       |                    |                   |   |
| Vallourec Middle East FZE                      | 39,62%   | 32,55%        | 82.509.589         | 42.057.738        | Vallourec Middle East FZE                 |
| Vallourec Oil and Gas France                   | 15,86%   | 9,30%         | 33.035.408         | 12.022.494        | Vallourec Oil and Gas France              |
| Vallourec Asia Pacific Corp PTE LTD            | 6,30%  | 6,54%         | 13.120.235         | 8.444.529         | Vallourec Asia Pacific Corp PTE LTD       |
| Vallourec Oil & Gas UK LTD                     | 2,27%  | -             | 4.735.426          | -                 | Vallourec Oil & Gas UK LTD                |
| Vallourec Nigeria LTD                          | 1,05%  | -             | 2.183.594          | -                 | Vallourec Nigeria LTD                     |
| Vallourec Tubes Frances SAS                    | 0,14%  | -             | 286.605            | -                 | Vallourec Tubes Frances SAS               |
| Vallourec Deutschland GMBH                     | 0,09%  | -             | 184.783            | -                 | Vallourec Deutschland GMBH                |
| Serimax Welding Services Malaysia SDN BHD      | 0,09%  | -             | 182.000            | -                 | Serimax Welding Services Malaysia SDN BHD |
| Vallourec Norge                                | -  | 1,45%         | -                  | 1.869.570         | Vallourec Norge                           |
| Lain-lain (masing-masing di bawah USD 150.000) | 0,07%  | 0,43%         | 131.929            | 559.592           | Others (each below USD 150,000)           |
| <b>Jumlah</b>                                  | <b>65,49%</b>  | <b>50,27%</b> | <b>136.369.569</b> | <b>64.953.923</b> | <b>T o t a l</b>                          |

**d. Pembelian Bahan Baku, Perlengkapan Pabrik, Royalti, Beban Subkontrak, Penggunaan Fasilitas dan lain - lain**

**d. Purchases of Raw Materials, Factory Supplies, Royalty, Subcontract Costs, Use of Facilities, and others**

|   | Persentase dari beban usaha/<br>Percentage from cost of operation |               | 2 0 2 3            | 2 0 2 2           |   |
|---|---|---------------|--------------------|-------------------|---|
|   | 2 0 2 3   | 2 0 2 2       |                    |                   |   |
| Vallourec Tianda (Anhui) Co Ltd               | 35,03%  | 14,43%        | 74.281.761         | 19.745.326        | Vallourec Tianda (Anhui) Co Ltd           |
| Vallourec Solucoes Tubulares Do Brasil SA     | 15,98%  | 6,00%         | 33.893.629         | 8.213.549         | Vallourec Solucoes Tubulares Do Brasil SA |
| Vallourec Deutschland GmbH                    | 3,32%   | 9,33%         | 7.031.716          | 12.767.341        | Vallourec Deutschland GmbH                |
| Vallourec Oil & Gas France                    | 2,56%   | 2,80%         | 5.434.789          | 3.836.225         | Vallourec Oil & Gas France                |
| Vallourec Asia Pacific Pte Ltd                | 1,74%   | 2,00%         | 3.692.119          | 2.742.642         | Vallourec Asia Pacific Pte Ltd            |
| Vallourec Tubes                               | 1,00%   | 0,64%         | 2.130.667          | 877.195           | Vallourec Tubes                           |
| Vallourec Tubes France SAS                    | 0,25%   | 0,28%         | 536.500            | 379.100           | Vallourec Tubes France SAS                |
| Vallourec Tubular Solutions LTDA              | 0,16%   | 0,03%         | 332.209            | 39.887            | Vallourec Tubular Solutions LTDA          |
| VAM Far East Pte Ltd                          | 0,10%   | 0,17%         | 218.938            | 230.287           | VAM Far East Pte Ltd                      |
| Vallourec Oil & Gas Mexico                    | -   | 0,08%         | -                  | 103.294           | Vallourec Oil & Gas Mexico                |
| Lain-lain (masing-masing di bawah USD 50.000) | 0,01%   | 0,01%         | 22.268             | 6.864             | Others (each below USD 50,000)            |
| <b>Jumlah</b>                                 | <b>60,15%</b>   | <b>35,77%</b> | <b>127.574.596</b> | <b>48.941.710</b> | <b>T o t a l</b>                          |

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

**29. PERJANJIAN PENTING**

**Perusahaan**

- a. Pada tanggal 27 Agustus 2004, Perusahaan mengadakan perjanjian jual beli untuk pasokan gas dengan PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk (PGN). Berdasarkan perjanjian tersebut, PGN setuju untuk memasok gas ke Perusahaan untuk jangka waktu lima belas (15) tahun mulai tanggal 28 Februari 2005 dan dapat diperpanjang sampai dengan jangka waktu tertentu atas kesepakatan kedua pihak. Amendemen atas perjanjian ini terakhir buat dan ditandatangani pada tanggal 1 September 2023 dengan persetujuan kedua pihak dan akan berlaku hingga tahun 2024.

Berlaku efektif tanggal 1 Juli 2021, Perusahaan membayar tarif gas sebagai imbalan sebesar USD 5,72/MMBTU, yang dihitung berdasarkan pemakaian gas dengan pemakaian minimum bulanan sebesar 17.762-20.500 MMBTU dan pemakaian maksimum bulanan sebesar 23.979-27.675 MMBTU.

Berdasarkan Surat Keputusan Menteri Energi dan Sumber Daya Mineral Republik Indonesia No. 134.K/HK.02/MEM.M/2021 Tahun 2021, Perusahaan akan membayar tarif gas sebagai imbalan sebesar USD 6/MMBTU berlaku hingga tahun 2024.

**Entitas Anak**

- a. Pada tanggal 22 April 2004, SC, entitas anak, mengadakan perjanjian manajemen *offshore port* dengan Otorita Pengembangan Daerah Industri Pulau Batam (OB) untuk mengembangkan *offshore port* Kabil seluas 58,6 Hektar. Perjanjian ini berlaku selama 25 tahun dan dapat diperpanjang.

Atas kerja sama ini, kedua belah pihak menyetujui pola bagi hasil yang dihitung dari setiap aktivitas yang ditangani oleh SC sesuai besaran persentase yang telah disepakati oleh kedua belah pihak, seperti, diantaranya, jasa aktivitas pelabuhan: OB: 10%, SC: 90%; aktivitas lainnya terdiri dari jasa penyediaan air, jasa pembuangan sampah, penyewaan gudang: OB: 10%, SC: 90%.

- b. Pada tanggal 24 Februari 2015, SC dan PT Citra Tubindo Engineering (CTE), mengadakan perjanjian sewa menyewa, dimana SC setuju untuk menyewakan sebuah gudang dan *open yard* di Kawasan Industri Kabil kepada CTE dengan pembayaran sewa sebesar USD 36.096 per bulan selama sepuluh (10) tahun mulai tanggal 24 Februari 2015 dan dapat diperpanjang untuk jangka waktu sepuluh (10) tahun berikutnya atas kesepakatan kedua belah pihak. Perjanjian ini dapat dihentikan sebelum akhir masa sewa, dengan ketentuan bahwa pihak yang akan mengakhiri perjanjian memberikan pemberitahuan tertulis kepada pihak lainnya paling lambat satu (1) tahun sebelum berakhirnya masa sewa.

**29. SIGNIFICANT AGREEMENTS**

**The Company**

- a. On 27 August 2004, the Company entered into a sale and purchase agreement for gas supply with PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk (PGN). Under this agreement, PGN agreed to supply gas to the Company for a term of fifteen (15) years commencing from 28 February 2005 and may be thereafter extended by such further term as may be agreed upon by both parties. The last amendment to this agreement was made and signed on 1 September 2023 with the agreement of both parties and will be valid until 2024.

Effective 1 July 2021, the Company is pay gas tariff fee as compensation amounting to USD 5.72/MMBTU, which shall be computed based on actual gas consumed with monthly minimum gas consumption of 17,762-20,500 MMBTU and maximum consumption of 23,979-27,675 MMBTU.

Based on the Decree of the Minister of Energy and Mineral Resources of the Republic of Indonesia No. 134.K/HK.02/MEM.M/2021 Tahun 2021, the Company will pay the rates of gas amounted for USD 6/MMBTU valid until 2024.

**Subsidiaries**

- a. On 22 April 2004, SC, a subsidiary, entered into an offshore port management agreement with Otorita Pengembangan Daerah Industri Pulau Batam (OB) to develop offshore port Kabil for a total area of 58.6 Ha. This agreement will be valid for 25 years with an option for extension.

Regarding this agreement, both parties agreed on the profit sharing pattern which is calculated from each activity handled by SC according to the percentage agreed by both parties, such as, among others, port activity services: OB: 10%, SC: 90%; other activities consisting of water supply services, garbage services, warehouse rental: OB: 10%, SC: 90%.

- b. On 24 February 2015, SC and PT Citra Tubindo Engineering (CTE), entered into a lease agreement, whereby SC agreed to lease a warehouse and an open yard at Kabil Industrial Estate to CTE with lease payment amounting to USD 36,096 per month for ten (10) years starting from 24 February 2015 and can be extended for the next ten (10) years based on the agreement by both parties. This agreement can be terminated before the end of its term, provided that the party ending the agreement gives a prior written notice to the other party not later than one (1) year before the expiration of the end of its term.

Ekshibit E/64

Exhibit E/64

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

**29. PERJANJIAN PENTING (Lanjutan)**

**Entitas Anak (Lanjutan)**

CTE diharuskan membayar uang jaminan kepada SC pada saat penandatanganan perjanjian ini sebesar USD 108.288 atau setara dengan masa sewa tiga (3) bulan, yang akan dikembalikan (tanpa bunga) oleh SC kepada CTE setelah jangka waktu sewa menyewa ini berakhir dan akan dilakukan pemotongan atas kewajiban-kewajiban CTE yang belum terpenuhi.

SC dan CTE sepakat bahwa kenaikan harga sewa dapat dilakukan berdasarkan kesepakatan kedua belah pihak.

Pada tanggal 21 Maret 2018, SC and CTE mengadakan perubahan perjanjian sewa menyewa untuk melakukan penyesuaian harga sewa dari USD 36.096 menjadi USD 20.000 per bulan, terhitung sejak masa sewa 1 November 2017.

Pada tanggal 19 Desember 2022, CTE mengakhiri jangka waktu sewa terhitung dari tanggal 1 Januari 2023.

- c. Pada tanggal 15 September 2014, CPPI mengadakan perjanjian dengan Premier Oil Natuna Sea B.V. untuk bertindak sebagai kontraktor atas jasa-jasa yang sehubungan dengan operasi Premier Oil Natuna Sea B.V. sampai tanggal 14 September 2017.

Pada tanggal 4 September 2017, CPPI dan Premier Oil Natuna Sea B.V. setuju untuk memperpanjang masa kontrak sampai 7 September 2022. Premier Oil Natuna Sea B.V. akan membayar kompensasi kepada CPPI dengan estimasi total nilai sejumlah USD 2.351.415.

Pada tanggal 7 September 2022, CPPI dan Premier Oil Natuna Sea B.V. setuju untuk memperpanjang masa kontrak sampai 7 September 2025. Premier Oil Natuna Sea B.V. akan membayar kompensasi kepada CPPI dengan estimasi total nilai sejumlah USD 15.322.878

Pada tanggal 20 Juli 2022, CPPI dan Premier Oil Natuna Sea B.V. setuju untuk memperpanjang masa kontrak sampai 7 September 2025. Premier Oil Natuna Sea B.V. akan membayar kompensasi kepada CPPI dengan estimasi total nilai sejumlah USD 1.362.352 (Rp 21.431.160.000).

**29. SIGNIFICANT AGREEMENTS (Continued)**

**Subsidiaries (Continued)**

CTE is required to place a security deposit to SC upon signing the agreement amounting to USD 108,288 or equivalent to three (3) months lease period and it will be refunded (without interest) by SC to CTE after the expiration of the lease period and if there is due from CTE, it will be net off with any liabilities.

SC and CTE agreed that the lease payments can be increased based on the agreement by both parties.

On 21 March 2018, SC and CTE amended their lease agreement to adjust the lease fee from USD 36,096 to USD 20,000 per month, effective from lease period of 1 November 2017.

On 19 December 2022, CTE ended the lease term from 1 January 2023.

- c. On 15 September 2014, CPPI entered into an agreement with Premier Oil Natuna Sea B.V. to perform as contractor for services in connection with Premier Oil Natuna Sea B.V.'s operation up to 14 September 2017.

On 4 September 2017, CPPI and Premier Oil Natuna Sea B.V. agreed to extend the contract until 7 September 2022. Premier Oil Natuna Sea B.V. shall pay compensation to CPPI with estimated amount totaling to USD 2,351,415.

On 7 September 2022, CPPI and Premier Oil Natuna Sea B.V. agreed to extend the contract until 7 September 2025. Premier Oil Natuna Sea B.V. shall pay compensation to CPPI with estimated amount totaling to USD 15,322,878.

On 20 July 2022, CPPI and Premier Oil Natuna Sea B.V. agreed to extend the contract until 7 September 2025. Premier Oil Natuna Sea B.V. shall pay compensation to CPPI with estimated amount totaling to USD 1,362,352 (Rp 21,431,160,000).



PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

30. IKATAN DAN KONTINJENSI

Perusahaan

Fasilitas Perbankan

1. PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (BM)

Pada tanggal 30 Oktober 2008, Perusahaan mengadakan "Treasury Transaction Agreement" dengan BM, dimana BM setuju untuk menyediakan fasilitas *treasury line* dengan tujuan untuk melindungi nilai dari risiko kerugian yang dikarenakan fluktuasi mata uang asing kepada Perusahaan dengan jumlah fasilitas maksimum sebesar USD 2.800.000.

Pada tanggal 22 Oktober 2019, perubahan fasilitas yang diberikan oleh BM terkait batas fasilitas bank, pembatasan keuangan dan jangka waktu perjanjian fasilitas. Batas maksimum *treasury line* sebesar USD 2.800.000 dan batas maksimum fasilitas *non-cash loan* sebesar USD 15.000.000 termasuk fasilitas LC sebesar USD 13.750.000.

Fasilitas *non-cash loan* dapat digunakan oleh Perusahaan dan entitas anaknya yaitu, SC, CPPI, CMC, dan CPL, untuk penerbitan garansi bank, *counter guarantee* dan LC (LC Impor dan SKBDN). Batas maksimum fasilitas *non-cash loan* yang diterbitkan melalui Bank Mandiri cabang Singapura oleh Perusahaan batas maksimumnya sebesar USD 10.000.000.

Fasilitas di atas tidak memiliki jaminan dan jangka waktu fasilitas sampai dengan tanggal 29 Oktober 2023.

Fasilitas bank garansi yang sudah digunakan oleh Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar USD 7.712.266 dan Rp 31.928.118.183 dan pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar USD 6.256.528 dan Rp 24.104.126.504. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian ini, Perusahaan belum melakukan pencairan terhadap fasilitas bank lainnya.

2. PT Bank HSBC Indonesia (HSBC)

Perusahaan memperoleh fasilitas korporasi dari HSBC dengan tujuan untuk memfasilitasi kebutuhan debitur atas diterbitkannya bank garansi, tidak termasuk bank garansi finansial. Perjanjian fasilitas bank ini telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir pada tanggal 7 Desember 2022 terkait sub-limit dan jangka waktu fasilitas bank.

30. COMMITMENTS AND CONTINGENCY

The Company

Bank Facility Agreements

1. PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (BM)

On 30 October 2008, the Company entered into a "Treasury Transaction Agreement" with BM, whereby BM agreed to provide treasury line facilities to the Company, which will be used for treasury products transaction for hedging of foreign currency fluctuation loss risk purposes with maximum amount of USD 2,800,000.

On 22 October 2019, in relation to the bank facilities limit, financial covenants and the expiration date of the facility agreement, among others. Maximum limit of treasury line facility is USD 2,800,000 and maximum limit of non-cash loan facility is USD 15,000,000 including LC amounting to USD 13,750,000.

Non-cash loan facility may be utilized by the Company and its subsidiaries as follows, SC, CPPI, CMC, and CPL, for issuance of bank guarantee, counter guarantee and LC (Import LC and Local LC). The maximum limit of non-cash loan facility which is issued by Bank Mandiri Singapore branch to the Company is USD 10,000,000.

The facilities above are unsecured and the term of the facility is until 29 October 2023.

The total drawdowns from the bank guarantee facility as of 31 December 2022 amounted to USD 7,712,266 and Rp 31,928,118,183 and 31 December 2022 amounted to USD 6,256,528 and Rp 24,104,126,504. The Company have not availed the other facilities until the completion of these consolidated financial statements.

2. PT Bank HSBC Indonesia (HSBC)

The Company obtained a corporate facility agreement from HSBC for the main purpose to facilitate the needs for the issued bank guarantee, excluding financial guarantee. The bank facility agreement has been amended several times, the latest amendment on 7 December 2022, in relation to the bank facilities sub-limit, tenor of the facilities, among others.

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

**30. IKATAN DAN KONTINJENSI (Lanjutan)**

**Perusahaan (Lanjutan)**

**Fasilitas Perbankan (Lanjutan)**

**2. PT Bank HSBC Indonesia (HSBC) (Lanjutan)**

**Fasilitas limit gabungan**

Total keseluruhan penggunaan dalam fasilitas bank garansi ini tidak dapat melebihi USD 6.500.000 dengan sub-limit berikut:

- Jaminan Penawaran sebesar USD 6.500.000.
- Jaminan Pelaksanaan sebesar USD 6.500.000.
- Jaminan Pembayaran di Depan sebesar USD 6.500.000.
- Penerbitan Bank Garansi sebesar USD 6.500.000.

Jangka waktu (tidak termasuk periode klaim) adalah maksimum 2 tahun.

**30. COMMITMENTS AND CONTINGENCY (Continued)**

**The Company (Continued)**

**Bank Facility Agreements (Continued)**

**2. PT Bank HSBC Indonesia (HSBC) (Continued)**

**Combined limit facility**

The total utilization under this Guarantee Facility limit cannot exceed USD 6,500,000, with the sub-limits as follows:

- Tender Bonds amounting to USD 6,500,000.
- Performance Bonds amounting to USD 6,500,000.
- Advance Payment Bonds amounting to USD 6,500,000.
- Guarantee issuance amounting to USD 6,500,000.

Tenor (excluding claim period) is maximum 2 years.

**31. INFORMASI SEGMENT**

Berdasarkan informasi keuangan yang digunakan oleh manajemen dalam mengevaluasi kinerja segmen dan menentukan alokasi sumber daya yang dimiliki, Grup menggunakan segmen usaha berdasarkan produk dan jasa dan memiliki tiga segmen operasi yang dilaporkan berupa pemrosesan pipa, jasa pengangkutan dan lain - lain dan dukungan teknik.

**a. Laba (rugi) tahun berjalan**

**31. SEGMENT INFORMATION**

Based on the financial information used by management in evaluating segment performance and determining the allocation of its resources, the Group uses business segments based on products and services and has three operating segments are reported in the form of pipe processing, transportation services and others, and technical support.

**a. Profit (loss) for the year**

|   | 2023                                |  |  |                           |                               |   |
|---|-------------------------------------|--|--|---------------------------|-------------------------------|---|
|   | Pemrosesan pipa/<br>Pipe Processing | Jasa pengangkutan<br>dan lainnya/<br>Transportation<br>services and others | Dukungan teknik/<br>Technical<br>support | Eliminasi/<br>Elimination | Konsolidasi/<br>Consolidation |   |
| <b>Pendapatan dari penjualan dan jasa:</b>    |                                     |  |  |                           |                               | <b>Revenue from sales and services</b>      |
| Ekspor  | 147.056.942                         | 406.932  | 346.249                                  | -                         | 147.810.123                   | Export                                      |
| Lokal   | 52.630.892                          | 7.799.075  | -  | -                         | 60.429.967                    | Domestic                                    |
| Antar segmen                                  | 255.749                             | 1.877.860  | -  | ( 2.133.609)              | -                             | Inter-segment                               |
|   | <u>199.943.583</u>                  | <u>10.083.867</u>  | <u>346.249</u>                           | <u>( 2.133.609)</u>       | <u>208.240.090</u>            |   |
| <b>Beban pokok penjualan dan jasa:</b>        |                                     |  |  |                           |                               | <b>Cost of sales and services</b>           |
| Ekspor  | ( 119.630.803)                      | -  | ( 48.121)                                | -                         | ( 119.678.924)                | Export                                      |
| Lokal   | ( 40.086.249)                       | ( 5.660.329)   | -  | -                         | ( 45.746.578)                 | Domestic                                    |
| Antar segmen                                  | ( 612.417)                          | ( 138.525)   | -  | 752.148                   | 1.206                         | Inter-segment                               |
|   | <u>( 160.329.469)</u>               | <u>( 5.798.854)</u>  | <u>( 48.121)</u>                         | <u>752.148</u>            | <u>( 165.424.296)</u>         |   |
| <b>Laba bruto</b>                             | <u>39.614.114</u>                   | <u>4.285.013</u>   | <u>298.128</u>                           | <u>( 1.381.461)</u>       | <u>42.815.794</u>             | <b>Gross profit</b>                         |
| <b>Beban penjualan dan pemasaran</b>          | ( 9.968.030)                        | -  | -  | 816.998                   | ( 9.151.032)                  | <b>Selling and marketing expense</b>        |
| <b>Beban umum dan administrasi</b>            | ( 9.418.718)                        | ( 2.291.763)   | ( 83.545)                                | 553.893                   | ( 11.240.133)                 | <b>General and administrative expense</b>   |
| <b>Bagian atas laba neto entitas asosiasi</b> | 2.871.702                           | -  | -  | ( 2.830.433)              | 41.269                        | <b>Equity in net earnings of associates</b> |
| <b>Pendapatan keuangan</b>                    | 24.914                              | 22.216   | -  | -                         | 47.130                        | <b>Finance income</b>                       |
| <b>Beban keuangan</b>                         | ( 472.845)                          | ( 15.897)  | ( 3.187)                                 | -                         | ( 491.929)                    | <b>Finance cost</b>                         |
| <b>Beban pajak final</b>                      | -                                   | ( 175.390)   | -  | -                         | ( 175.390)                    | <b>Final tax expense</b>                    |
| <b>Beban pajak penghasilan</b>                | ( 2.315.024)                        | ( 303.063)   | ( 23.633)                                | -                         | ( 2.641.720)                  | <b>Income tax expenses</b>                  |
| <b>Beban operasi lain - Neto</b>              | ( 99.782)                           | ( 141.442)   | ( 3.777)                                 | ( 298.709)                | ( 543.710)                    | <b>Other operating expense - Net</b>        |
|   | <u>( 19.377.783)</u>                | <u>( 2.905.339)</u>  | <u>( 114.142)</u>                        | <u>( 1.758.251)</u>       | <u>( 24.155.515)</u>          |   |
| <b>Laba tahun berjalan</b>                    | <u>20.236.331</u>                   | <u>1.379.674</u>   | <u>183.986</u>                           | <u>( 3.139.712)</u>       | <u>18.660.279</u>             | <b>Profit for the year</b>                  |

Ekshibit E/67

Exhibit E/67

PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

31. INFORMASI SEGMENT (Lanjutan)

31. SEGMENT INFORMATION (Continued)

a. Laba (rugi) tahun berjalan

a. Profit (loss) for the year

|  | 2022                                |  |  |                           |                               |                                      |
|--|-------------------------------------|--|--|---------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|
|  | Pemrosesan pipa/<br>Pipe Processing | Jasa pengangkutan<br>dan lainnya/<br>Transportation<br>services and others | Dukungan teknik/<br>Technical<br>support | Eliminasi/<br>Elimination | Konsolidasi/<br>Consolidation |                                      |
| Pendapatan dari penjualan dan jasa:    |                                     |  |  |                           |                               | Revenue from sales and services      |
| Ekspor                                 | 71.819.951                          | -  | 214.167                                  | -                         | 72.034.118                    | Export                               |
| Lokal                                  | 51.399.916                          | 5.781.920  | -  | -                         | 57.181.836                    | Domestic                             |
| Antar segmen                           | 326.537                             | 1.548.398  | 177.026                                  | ( 2.051.961)              | -                             | Inter-segment                        |
|  | 123.546.404                         | 7.330.318  | 391.193                                  | ( 2.051.961)              | 129.215.954                   |                                      |
| Beban pokok penjualan dan jasa:        |                                     |  |  |                           |                               | Cost of sales and services           |
| Ekspor                                 | ( 66.013.362)                       | -  | ( 56.790)                                | -                         | ( 66.070.152)                 | Export                               |
| Lokal                                  | ( 50.483.134)                       | ( 4.526.835)   | -  | -                         | ( 55.009.969)                 | Domestic                             |
| Antar segmen                           | ( 700.532)                          | ( 39.489)  | ( 7.419)                                 | 747.440                   | -                             | Inter-segment                        |
|  | ( 117.197.028)                      | ( 4.566.324)   | ( 64.209)                                | 747.440                   | ( 121.080.121)                |                                      |
| Laba bruto                             | 6.349.376                           | 2.763.994  | 326.984                                  | ( 1.304.521)              | 8.135.833                     | Gross profit                         |
| Beban penjualan dan pemasaran          | ( 5.975.900)                        | -  | -  | 338.164                   | ( 5.637.736)                  | Selling and marketing expense        |
| Beban umum dan administrasi            | ( 8.376.262)                        | ( 2.421.136)   | ( 106.288)                               | 567.021                   | ( 10.336.665)                 | General and administrative expense   |
| Bagian atas laba neto entitas asosiasi | 299.361                             | -  | -  | ( 341.731)                | ( 42.370)                     | Equity in net earnings of associates |
| Pendapatan keuangan                    | 32.805                              | 7.361  | -  | -                         | 40.166                        | Finance income                       |
| Beban keuangan                         | ( 877.252)                          | ( 26.392)  | ( 5.004)                                 | -                         | ( 908.648)                    | Finance cost                         |
| Beban pajak final                      | -                                   | ( 176.403)   | -  | -                         | ( 176.403)                    | Final tax expense                    |
| Beban pajak penghasilan                | ( 16.077)                           | ( 106.250)   | ( 30.492)                                | -                         | ( 152.819)                    | Income tax expenses                  |
| Penghasilan operasi lain - Neto        | 2.219.498                           | 197.173  | 1.267                                    | 12.850                    | 2.430.788                     | Other operating income - Net         |
|  | ( 6.717.927)                        | ( 2.525.647)   | ( 140.517)                               | 238.140                   | ( 14.783.687)                 |                                      |
| Rugi tahun berjalan                    | ( 368.551)                          | 238.347  | 186.467                                  | ( 1.066.381)              | ( 6.647.854)                  | Loss for the year                    |

b. A s e t

b. Assets

|   | 31 Desember/ December 2023          |  |  |                           |                               |  |
|---|-------------------------------------|--|--|---------------------------|-------------------------------|--|
| A s e t   | Pemrosesan pipa/<br>Pipe Processing | Jasa pengangkutan<br>dan lainnya/<br>Transportation<br>services and others | Dukungan teknik/<br>Technical<br>support | Eliminasi/<br>Elimination | Konsolidasi/<br>Consolidation | Assets   |
| Aset segmen   | 124.720.533                         | 6.901.718  | 954.179                                  | ( 4.513.067)              | 128.063.363                   | Segment assets   |
| Investasi pada entitas asosiasi dengan metode ekuitas | 1.456.724                           | -  | -  | -                         | 1.456.724                     | Investment in associates accounted under equity method |
| Jumlah  | 126.177.257                         | 6.901.718  | 954.179                                  | ( 4.513.067)              | 129.520.087                   | T o t a l  |
| Aset operasi tidak lancar                             |                                     |  |  |                           |                               | Non-current operating assets                           |
| Indonesia   | 45.288.831                          | 12.234.520   | -  | ( 14.453.473)             | 43.069.878                    | Indonesia  |
| Luar negeri   | -                                   | -  | 13.321                                   | -                         | 13.321                        | Overseas   |
| Jumlah  | 45.288.831                          | 12.234.520   | 13.321                                   | ( 14.453.473)             | 43.083.199                    | T o t a l  |

|   | 31 Desember/ December 2022          |  |  |                           |                               |  |
|---|-------------------------------------|--|--|---------------------------|-------------------------------|--|
| A s e t   | Pemrosesan pipa/<br>Pipe Processing | Jasa pengangkutan<br>dan lainnya/<br>Transportation<br>services and others | Dukungan teknik/<br>Technical<br>support | Eliminasi/<br>Elimination | Konsolidasi/<br>Consolidation | Assets   |
| Aset segmen   | 131.782.518                         | 17.381.713   | 829.361                                  | ( 17.467.904)             | 132.525.688                   | Segment assets   |
| Investasi pada entitas asosiasi dengan metode ekuitas | 1.415.455                           | -  | -  | -                         | 1.415.455                     | Investment in associates accounted under equity method |
| Jumlah  | 133.197.973                         | 17.381.713   | 829.361                                  | ( 17.467.904)             | 133.941.113                   | T o t a l  |
| Aset operasi tidak lancar                             |                                     |  |  |                           |                               | Non-current operating assets                           |
| Indonesia   | 30.983.128                          | 13.110.745   | -  | ( 85.972)                 | 44.007.901                    | Indonesia  |
| Luar negeri   | -                                   | -  | 26.212                                   | -                         | 26.212                        | Overseas   |
| Jumlah  | 30.983.128                          | 13.110.745   | 26.212                                   | ( 85.972)                 | 44.034.113                    | T o t a l  |

Ekshibit E/68

Exhibit E/68

PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

31. INFORMASI SEGMENT (Lanjutan)

31. SEGMENT INFORMATION (Continued)

c. Liabilitas

c. Liabilities

| Pada tahun yang berakhir | Pemrosesan pipa/<br>Pipe Processing | Jasa pengangkutan<br>dan lainnya/<br>Transportation<br>services and others | Dukungan teknik/<br>Technical<br>support | Eliminasi/<br>Elimination | Konsolidasi/<br>Consolidation | Year ended       |
|--------------------------|-------------------------------------|--|--|---------------------------|-------------------------------|------------------|
| 31 Desember 2023         | 69.685.076                          | 3.607.703  | 58.506                                   | ( 4.637.711)              | 68.713.574                    | 31 December 2023 |
| 31 Desember 2022         | 50.957.148                          | 3.477.704  | 104.352                                  | ( 3.917.604)              | 50.621.600                    | 31 December 2022 |

d. Beban penyusutan

d. Depreciation expense

| Pada tahun yang berakhir | Pemrosesan pipa/<br>Pipe Processing | Jasa pengangkutan<br>dan lainnya/<br>Transportation<br>services and others | Dukungan teknik/<br>Technical<br>support | Konsolidasi/<br>Consolidation | Year ended       |
|--------------------------|-------------------------------------|--|--|-------------------------------|------------------|
| 31 Desember 2023         | 5.919.851                           | 840.724  | 15.172                                   | 6.775.747                     | 31 December 2023 |
| 31 Desember 2022         | 5.498.699                           | 937.477  | 14.745                                   | 6.450.921                     | 31 December 2022 |

e. Pendapatan atas penjualan dan jasa berdasarkan geografis

e. Revenue from sales and services by geographical information

|             | 2023        | 2022        |           |
|-------------|-------------|-------------|-----------|
| Indonesia   | 60.429.967  | 57.181.836  | Indonesia |
| Luar negeri |             |             | Overseas  |
| Asia        | 105.391.997 | 56.566.406  | Asia      |
| Europa      | 37.945.301  | 13.892.064  | Europe    |
| Amerika     | 2.289.231   | 1.575.648   | America   |
| Afrika      | 2.183.594   | -           | Africa    |
| Jumlah      | 208.240.090 | 129.215.954 | Total     |

32. ASET DAN LIABILITAS DALAM MATA UANG ASING

32. ASSETS AND LIABILITIES IN FOREIGN CURRENCIES

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, Grup memiliki aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing sebagai berikut:

As of 31 December 2023 dan 2022, the Group has monetary assets and liabilities in foreign currencies as follows:

| Aset                               | Mata Uang Asing/<br>Foreign Currencies | 31 Desember 2023/<br>31 December 2023 | Mata Uang Asing/<br>Foreign Currencies | 31 Desember 2022/<br>31 December 2022 | Assets                                    |
|------------------------------------|--|---------------------------------------|--|---------------------------------------|---|
| Kas dan setara kas                 |  |                                       |  |                                       | Cash and cash equivalents                 |
| Rupiah                             | 27.714.468.568                         | 1.797.773                             | 123.567.775.819                        | 7.855.049                             | Rupiah                                    |
| Dolar Singapura                    | 35.287                                 | 26.100                                | 26.572                                 | 19.654                                | Singapore Dollar                          |
| Piutang usaha                      |  |                                       |  |                                       | Trade receivables                         |
| Rupiah                             | 17.392.084.544                         | 1.128.184                             | 27.913.369.558                         | 1.774.418                             | Rupiah                                    |
| Euro                               | 10.145                                 | 10.746                                | 31.000                                 | 32.934                                | Euro                                      |
| Piutang lain-lain                  |  |                                       |  |                                       | Other receivables                         |
| Rupiah                             | -                                      | -                                     | 3.806.902                              | 242                                   | Rupiah                                    |
| Uang jaminan                       |  |                                       |  |                                       | Refundable deposits                       |
| Rupiah                             | 532.036.992                            | 34.512                                | 4.423.856.089                          | 281.219                               | Rupiah                                    |
| Taksiran klaim restitusi pajak     |  |                                       |  |                                       | Estimated claims for tax refund           |
| Rupiah                             | 249.076.312                            | 16.157                                | 230.286.109                            | 14.639                                | Rupiah                                    |
| Jumlah aset<br>(Saldo dipindahkan) |  | 3.013.472                             |  | 9.978.155                             | Total assets<br>(Balance brought forward) |

Ekshibit E/69

Exhibit E/69

PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

32. ASET DAN LIABILITAS DALAM MATA UANG ASING  
(Lanjutan)

32. ASSETS AND LIABILITIES IN FOREIGN CURRENCIES  
(Continued)

|  | Mata Uang Asing/<br>Foreign Currencies | 31 Desember 2023/<br>31 December 2023 | Mata Uang Asing/<br>Foreign Currencies | 31 Desember 2022/<br>31 December 2022 |   |
|--|--|---------------------------------------|--|---------------------------------------|---|
| Jumlah aset<br>(Saldo pindahan)                  |  | 3.013.472                             |  | 9.978.155                             | Total assets<br>(Balance carried forward) |
| <b>Liabilitas</b>                                |  |                                       |  |                                       | <b>Liabilities</b>                        |
| Utang usaha                                      |  |                                       |  |                                       | Trade payables                            |
| Rupiah   | 85.323.567.256                         | 5.534.741                             | 49.030.884.192                         | 3.116.832                             | Rupiah                                    |
| Dolar Singapura                                  | 369.091                                | 272.996                               | 296.497                                | 219.302                               | Singapore Dollar                          |
| Euro   | 77.644                                 | 82.241                                | 52.230                                 | 55.322                                | Euro                                      |
| Britania Raya Poundsterling                      | 92.082                                 | 71.838                                | -                                      | -                                     | Great Britain Poundsterling               |
| Liabilitas jangka pendek lainnya                 |  |                                       |  |                                       | Other current liabilities                 |
| Rupiah   | 1.277.601.000                          | 82.875                                | 1.670.522.083                          | 106.193                               | Rupiah                                    |
| Beban akrual                                     |  |                                       |  |                                       | Accrued expense                           |
| Rupiah   | 14.417.551.928                         | 935.233                               | 3.975.145.045                          | 252.695                               | Rupiah                                    |
| Dolar Singapura                                  | 8.366                                  | 6.188                                 | 18.687                                 | 13.822                                | Singapore Dollar                          |
| Liabilitas imbalan kerja karyawan jangka pendek  |  |                                       |  |                                       | Short-term employee benefits liability    |
| Rupiah   | 18.999.310.456                         | 1.232.441                             | 14.745.657.353                         | 937.363                               | Rupiah                                    |
| Utang pajak                                      |  |                                       |  |                                       | Tax payable                               |
| Rupiah   | 8.379.798.448                          | 543.578                               | 4.179.427.811                          | 265.681                               | Rupiah                                    |
| Dolar Singapura                                  | -                                      | -                                     | 1.367                                  | 1.011                                 | Singapore Dollar                          |
| Liabilitas sewa                                  |  |                                       |  |                                       | Lease liabilities                         |
| Rupiah   | 6.880.237.880                          | 446.305                               | 7.665.747.762                          | 487.302                               | Rupiah                                    |
| Dolar Singapura                                  | -                                      | -                                     | 20.338                                 | 15.043                                | Singapore Dollar                          |
| Liabilitas imbalan kerja karyawan jangka panjang |  |                                       |  |                                       | Long-term employee benefits               |
| Rupiah   | 110.194.693.368                        | 7.148.073                             | 101.535.283.301                        | 6.454.471                             | Rupiah                                    |
| Jumlah liabilitas                                |  | 16.356.509                            |  | 11.925.037                            | Total liabilities                         |
| Liabilitas neto dalam mata uang asing            |  | (13.343.037)                          |  | (1.946.882)                           | Net liabilities foreign currency          |

Tabel di bawah ini menyajikan fluktuasi nilai tukar Dolar AS terhadap mata uang asing utama berdasarkan kurs tengah mata uang asing yang dipublikasikan oleh Bank Indonesia:

The following table presents the fluctuations in value of U.S. Dollars against the major foreign currencies based on the average of the buying and selling rates of exchange on bank note transactions quoted by Bank Indonesia:

Tabel di bawah ini menyajikan fluktuasi nilai tukar Dolar AS terhadap mata uang asing utama berdasarkan kurs tengah mata uang asing yang dipublikasikan oleh Bank Indonesia:

The following table presents the fluctuations in value of U.S. Dollars against the major foreign currencies based on the average of the buying and selling rates of exchange on bank note transactions quoted by Bank Indonesia:

|                                      | 31 Desember 2023/<br>31 December 2023 | 31 Desember 2022/<br>31 December 2022 |                                      |
|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Rupiah (Rp) 1                        | 0,000065                              | 0,000064                              | Rupiah (Rp) 1                        |
| Dolar Singapura (SGD) 1              | 0,759706                              | 0,734847                              | Singapore Dollar (SGD) 1             |
| Euro (EUR) 1                         | 1,111801                              | 1,044862                              | Euro (EUR) 1                         |
| Pound Sterling Britania Raya (GBP) 1 | 1,281801                              | 1,170949                              | Great Britain Pound Sterling (GBP) 1 |

33. LABA (RUGI) PER SAHAM DASAR

33. BASIC EARNINGS (LOSS) PER SHARE

Rugi per saham dasar dihitung dengan membagi rugi tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk dengan jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar pada tahun yang bersangkutan. Jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar sebanyak 800.371.500 saham pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

Basic loss per share is calculated by dividing the loss for the year attributable to equity holders of the parent company by the weighted average number of shares outstanding during the year. The weighted average number of shares outstanding was 800,371,500 shares as of 31 December 2023 and 2022.



**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise  
stated)**

**34. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN**

Mengingat bahwa penerapan praktik manajemen risiko yang baik dapat mendukung kinerja Grup, maka manajemen risiko selalu menjadi elemen pendukung penting bagi Grup dalam menjalankan usahanya. Sasaran dan tujuan utama dari diterapkannya praktik manajemen risiko di Grup adalah untuk menjaga dan melindungi Grup melalui pengelolaan risiko kerugian yang mungkin timbul dari berbagai aktivitasnya serta menjaga tingkat risiko agar sesuai dengan arahan yang sudah ditetapkan oleh manajemen Grup.

Grup memiliki eksposur terhadap risiko-risiko atas instrumen keuangan seperti: risiko kredit, risiko pasar, risiko likuiditas dan risiko permodalan.

**a. Risiko Kredit**

Grup memiliki eksposur risiko kredit yang terutama berasal dari penempatan simpanan di bank yang dikelola oleh manajemen sesuai dengan kebijakan Grup, Grup mengelola risiko kredit yang terkait dengan simpanan di bank dengan memonitor reputasi bank.

Pada tanggal laporan posisi keuangan, eksposur maksimum Grup terhadap risiko kredit adalah sebesar nilai tercatat masing-masing kategori dari aset keuangan yang disajikan pada laporan posisi keuangan.

**b. Risiko mata uang asing**

Grup memiliki eksposur risiko nilai tukar mata uang asing yang terutama timbul dari aset dan liabilitas moneter yang diakui dalam mata uang yang berbeda dengan mata uang fungsional entitas yang bersangkutan.

Mata uang pelaporan Grup adalah USD. Perusahaan dapat menghadapi risiko nilai tukar mata uang asing karena sebagian penjualan dan biaya beberapa pembelian dalam mata uang asing (Rupiah) atau harga yang secara signifikan dipengaruhi oleh tolak ukur perubahan harganya dalam mata uang asing seperti yang dikutip dari pasar internasional.

Grup tidak mempunyai kebijakan lindung nilai yang formal untuk laju pertukaran mata uang asing. Namun demikian, terkait dengan hal-hal yang telah didiskusikan pada paragraf di atas, fluktuasi dalam nilai tukar USD dan mata uang asing lainnya (terutama Rupiah dan Euro Eropa) menghasilkan lindung nilai natural untuk laju nilai tukar Grup.

**34. FINANCIAL RISK MANAGEMENT**

*Considering that good risk management practice implementation could better support the performance of Group, hence the risk management would always be an important supporting element for Group in running its business. The target and main purpose of the implementation of risk management practices in Group is to maintain and protect Group through managing the risk of losses, which might arise from its various activities as well as maintaining risk level in order to match with the direction already established by the management of Group.*

*Group has exposure to the following risk from financial instruments, such as: credit risk, market risk, liquidity risk and capital risk.*

**a. Credit Risk**

*Group is exposed to credit risk primarily from placement current accounts in banks which is managed in accordance with Group's policy, Group manages credit risk exposed from its placement with banks by monitoring bank's reputation.*

*As at the financial statement reporting date, Group maximum exposure to credit risk is represented by the carrying amounts of each class of financial assets presented in the statement of financial position.*

**b. Foreign currency risk**

*Group is exposed to foreign exchange risk arising from various currency exposures. Foreign exchange risk primarily arises from recognised monetary assets and liabilities that are denominated in a currency that is not the entity's functional currency.*

*The Group's reporting currency is in USD. The Company faces foreign exchange risk as a portion of its sales and the costs of certain purchases are either denominated in foreign currency (Rupiah) or whose price is significantly influenced by their benchmark price movements in foreign currencies as quoted in the international markets.*

*The Group does not have any formal hedging policy for foreign exchange exposure. However, in accordance with the matters discussed in the preceding paragraph, the fluctuations in the exchange rates between the USD and other foreign currencies (mainly Rupiah and European Euro) provide some degree of natural hedge for the Group's foreign exchange exposure.*

Ekshibit E/71

Exhibit E/71

PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

34. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

b. Risiko mata uang asing

Berdasarkan simulasi sederhana yang dilakukan, tabel berikut menunjukkan sensitivitas, jika nilai tukar Dolar AS menguat/melemah oleh kemungkinan perubahan yang wajar terhadap mata uang asing lainnya (dengan semua variabel lainnya dianggap konstan), terhadap rugi sebelum pajak final dan pajak penghasilan Grup, terutama sebagai akibat dari laba/rugi selisih kurs akibat penjabaran aset dan liabilitas moneter neto, untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2023 dan 2022:

|                              | Penguatan (pelemahan)<br>dalam mata uang asing/<br><i>Appreciation (depreciation)<br/>in foreign exchange rate</i> | Tahun yang berakhir<br>31 Desember/<br><i>For the year ended<br/>31 December</i> |                       |                              |
|------------------------------|--|--|-----------------------|------------------------------|
|                              |  | 2023   | 2022                  |                              |
| Rupiah                       | 10%<br>(10%)   | ( 1.294.662)<br>1.294.662  | 174.359<br>( 174.359) | Rupiah                       |
| Dolar Singapura              | 10%<br>(10%)   | ( 24.234)<br>24.234  | 22.952<br>( 22.952)   | Singapore Dollars            |
| Euro                         | 10%<br>(10%)   | ( 7.150)<br>7.150  | 2.208<br>( 2.208)     | Euro                         |
| Pound Sterling Britania Raya | 10%<br>(10%)   | ( 7.184)<br>7.184  | -<br>-                | Great Britain Pound Sterling |

c. Risiko likuiditas

Manajemen telah membentuk kerangka kerja manajemen risiko likuiditas untuk pengelolaan dana jangka pendek, menengah dan jangka panjang dan persyaratan manajemen likuiditas. Grup mengelola risiko likuiditas dengan mempertahankan cadangan yang memadai dan dengan terus memantau rencana dan realisasi arus kas dengan cara mencocokkan profil jatuh tempo aset keuangan dan liabilitas keuangan.

Tabel di bawah ini merupakan jadwal jatuh tempo liabilitas keuangan Perusahaan berdasarkan pembayaran kontraktual semula yang tidak didiskontokan:

|                                   | 31 Desember/ December 2023                   |  |                         |                               |
|-----------------------------------|--|--|-------------------------|-------------------------------|
|                                   | Dalam waktu 1 tahun/<br><i>Within 1 year</i> | Lebih dari 1 tahun/<br><i>More than 1 year</i> | Jumlah/<br><i>Total</i> |                               |
| Utang usaha                       | 44.577.193                                   | -  | 44.577.193              | Trade payables                |
| Beban akrual                      | 3.348.174                                    | -  | 3.348.174               | Accruals                      |
| Liabilitas jangka pendek lainnya  | 11.052.834                                   | -  | 11.052.834              | Other current liabilities     |
| Liabilitas sewa                   | 446.305                                      | 77.736   | 524.041                 | Lease liabilities             |
| Liabilitas jangka panjang lainnya | -  | 82.875   | 82.875                  | Other non-current liabilities |
| Jumlah                            | 59.424.506                                   | 160.611  | 59.585.117              | Total                         |

34. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

b. Foreign currency risk

Based on simple simulation performed, the following table demonstrates the sensitivity, if the U.S. Dollars exchange rate strengthened/weakened by a reasonable possible change against other foreign currencies (with all other variables held constant), of the Group's consolidated loss before final tax and income tax, mainly as a result of foreign exchange gains/losses on translation of net monetary assets and liabilities, for the years ended 31 December 2023 and 2022:

c. Liquidity risk

The management has established an appropriate liquidity risk management framework for the management of Group's short, medium and long-term funding and liquidity management requirements. The Group manages liquidity risk by maintaining adequate reserves and by continuously monitoring forecast and actual cash flows, and by matching the maturity profiles of financial assets and liabilities.

The table below summarizes the maturity periods of the Company's financial liabilities based on original contractual undiscounted amounts to be paid:

**PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023**  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

**34. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)**

**34. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)**

**c. Risiko likuiditas (Lanjutan)**

**c. Liquidity risk (Continued)**

|                                   | 31 Desember/ December 2022            |   |                  |                               |
|-----------------------------------|---------------------------------------|---|------------------|-------------------------------|
|                                   | Dalam waktu 1 tahun/<br>Within 1 year | Lebih dari 1 tahun/<br>More than 1 year | Jumlah/<br>Total |                               |
| Utang usaha                       | 38.058.468                            | -                                       | 38.058.468       | Trade payables                |
| Beban akrual                      | 2.149.833                             | -                                       | 2.149.833        | Accruals                      |
| Liabilitas jangka pendek lainnya  | 1.549.055                             | -                                       | 1.549.055        | Other current liabilities     |
| Liabilitas sewa                   | 502.345                               | 380.512                                 | 882.857          | Lease liabilities             |
| Liabilitas jangka panjang lainnya | -                                     | 165.457                                 | 165.457          | Other non-current liabilities |
| Jumlah                            | 42.259.701                            | 545.969                                 | 42.805.670       | Total                         |

**d. Risiko permodalan**

**d. Capital risk**

Dalam mengelola permodalannya, Grup senantiasa mempertahankan kelangsungan usaha serta memaksimalkan manfaat bagi pemegang saham dan pemangku kepentingan lainnya.

*In managing capital, Group safeguards its ability to continue as a going concern and to maximize benefits to the shareholders and other stakeholders.*

Grup secara aktif dan rutin menelaah dan mengelola permodalannya untuk memastikan struktur modal dan pengembalian yang optimal bagi pemegang saham, dengan mempertimbangkan efisiensi penggunaan modal berdasarkan arus kas operasi dan belanja modal, serta mempertimbangkan kebutuhan modal di masa yang akan datang.

*Group actively and regularly reviews and manages its capital to ensure the optimal capital structure and return to the shareholders, taking into the consideration the efficiency of capital use based on operating cash flows and capital expenditures and also consideration of future capital needs.*

**Estimasi nilai wajar instrumen keuangan**

**Fair values estimation of financial instruments**

Nilai wajar aset dan liabilitas keuangan diestimasi untuk keperluan pengakuan dan pengukuran atau untuk keperluan pengungkapan.

*The fair value of financial assets and financial liabilities must be estimated for recognition and measurement or for disclosure purpose.*

PSAK 68, "Pengukuran Nilai Wajar" mensyaratkan pengungkapan atas estimasi pengukuran nilai wajar dengan tingkat hierarki nilai wajar sebagai berikut:

*PSAK 68, "Fair Value Measurement" requires disclosures of estimated fair value measurements by level of the following fair value measurement hierarchy:*

- Pengukuran nilai wajar Tingkat 1 yang diperoleh dari harga kuotasian (tidak disesuaikan) dalam pasar aktif untuk aset dan liabilitas yang identik;
- Pengukuran nilai wajar Tingkat 2 yang diperoleh dari input selain dari harga kuotasian yang termasuk dalam Tingkat 1 yang dapat diobservasi untuk aset dan liabilitas, baik secara langsung (misalnya harga) atau secara tidak langsung (misalnya derivasi harga); dan
- Pengukuran nilai wajar Tingkat 3 yang diperoleh dari teknik penilaian yang memasukkan input untuk aset dan liabilitas yang bukan berdasarkan data pasar yang dapat diobservasi (input yang tidak dapat diobservasi).

- *Level 1 fair value measurements are those derived from quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities;*
- *Level 2 fair value measurements are those derived from inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices); and*
- *Level 3 fair value measurements are those derived from valuation techniques that include inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs).*

Ekshibit E/73

Exhibit E/73

PT CITRA TUBINDO Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023  
(Dinyatakan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT CITRA TUBINDO Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

34. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

34. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

d. Risiko permodalan (Lanjutan)

d. Capital risk (Continued)

Estimasi nilai wajar instrumen keuangan  
(Lanjutan)

Fair values estimation of financial instruments  
(Continued)

Nilai wajar aset dan liabilitas keuangan mendekati nilai tercatatnya, karena dampak dari diskonto tidak signifikan, adalah sebagai berikut:

The fair value of financial assets and liabilities approximates their carrying amount, as the impact of discounting is not significant, are as follows:

|                                  | 31 Desember 2023/<br>31 December 2023 | 31 Desember 2022/<br>31 December 2022 |                                       |
|----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>A S E T</b>                   |                                       |                                       | <b>ASSETS</b>                         |
| Kas dan setara kas               | 7.631.263                             | 11.134.047                            | Cash and cash equivalents             |
| Piutang usaha                    |                                       |                                       | Trade receivables                     |
| Pihak berelasi                   | 1.808.652                             | 2.564.983                             | Related parties                       |
| Pihak ketiga                     | 19.304.118                            | 10.702.575                            | Third parties                         |
| Piutang lain-lain - Pihak ketiga | -                                     | 242                                   | Non-trade receivables - Third parties |
| Taksiran klaim restitusi pajak   | 16.157                                | 14.639                                | Estimated claims for tax refund       |
| <b>Jumlah</b>                    | <b>28.760.190</b>                     | <b>24.416.486</b>                     | <b>T o t a l</b>                      |
| <b>LIABILITAS</b>                |                                       |                                       | <b>LIABILITIES</b>                    |
| Utang usaha                      |                                       |                                       | Trade payables                        |
| Pihak berelasi                   | 35.233.351                            | 9.583.528                             | Related parties                       |
| Pihak ketiga                     | 9.343.842                             | 28.474.940                            | Third parties                         |
| Beban akrual                     | 3.348.174                             | 2.149.833                             | Accruals                              |
| Liabilitas sewa                  | 524.041                               | 882.857                               | Lease liability                       |
| <b>Jumlah</b>                    | <b>48.449.408</b>                     | <b>41.091.158</b>                     | <b>T o t a l</b>                      |



*This report is originally issued in Indonesian language*No. : 00029/3.0423/AU.1/04/1042-4/1/III/2024  
Hal : Laporan Keuangan Konsolidasian  
Per 31 Desember 2023No. : 00029/3.0423/AU.1/04/1042-4/1/III/2024  
Re : Consolidated Financial Statements  
As of 31 December 2023**Laporan Auditor Independen****Independent Auditor's Report**Pemegang Saham, Dewan Komisaris  
dan Direksi  
PT Citra Tubindo Tbk  
BatamThe Shareholders, Board of Commissioners  
and Directors  
PT Citra Tubindo Tbk  
Batam**Opini**

Kami telah mengaudit laporan keuangan konsolidasian PT Citra Tubindo Tbk dan Entitas Anaknya ("Grup") terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2023, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, laporan perubahan ekuitas konsolidasian, dan laporan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, serta catatan atas laporan keuangan konsolidasian, termasuk informasi kebijakan akuntansi material.

Menurut opini kami, laporan keuangan konsolidasian terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan konsolidasian Grup tanggal 31 Desember 2023, serta kinerja keuangan dan arus kas konsolidasiannya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

**Basis Opini**

Kami melaksanakan audit kami berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Tanggung jawab kami menurut standar tersebut diuraikan lebih lanjut dalam paragraf Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan Konsolidasian pada laporan kami. Kami independen terhadap Grup berdasarkan ketentuan etika yang relevan dalam audit kami atas laporan keuangan konsolidasian di Indonesia, dan kami telah memenuhi tanggung jawab etika lainnya berdasarkan ketentuan tersebut. Kami yakin bahwa bukti audit yang telah kami peroleh adalah cukup dan tepat untuk menyediakan suatu basis bagi opini audit kami.

**Opinion**

We have audited the accompanying consolidated financial statements of PT Citra Tubindo Tbk and its Subsidiaries ("the Group") which comprise the consolidated statement of financial position as of 31 December 2023, and the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, consolidated statement of changes in equity, and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including information of material accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as of 31 December 2023, and the consolidated financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

**Basis for Opinion**

We conducted our audit in accordance with Standards on Auditing established by Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements paragraph of our report. We are independent of the Group in accordance with the ethical requirement relevant to our audit of the consolidated financial statements in Indonesia, and we have fulfilled our ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

α

**TANUBRATA SUTANTO FAHMI BAMBANG & REKAN**

Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (Certified Public Accountant), an Indonesian partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the International BDO network of independent member firms.



## Hal Audit Utama

Hal audit utama adalah hal-hal yang, menurut pertimbangan profesional kami, merupakan hal yang paling signifikan dalam audit kami atas laporan keuangan konsolidasian periode kini. Hal-hal tersebut disampaikan dalam konteks audit kami atas laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan, dan dalam merumuskan opini kami atas laporan keuangan konsolidasian terkait, kami tidak menyatakan suatu opini terpisah atas hal audit utama tersebut.

Hal Audit Utama yang teridentifikasi dalam Audit kami diuraikan sebagai berikut:

### Pengakuan Pendapatan (USD 208.240.090).

Lihat Catatan 22 - Pendapatan dari Penjualan dan Jasa.

Pendapatan Grup terutama diperoleh dari penjualan pipa dan jasa pemrosesannya untuk industri minyak dan gas.

Pendapatan atas penjualan pipa dan aksesoris pipa diakui jika Grup telah memenuhi kewajiban pelaksanaannya dengan mengalihkan pengendalian barang yang dipesan oleh pelanggan pada saat barang dikirim ke tujuan yang ditentukan pelanggan, sesuai incoterms yang ditetapkan pada kontrak dengan pelanggan. Ketika pendapatan diakui, diperlukan estimasi atas jenis dan tergantung kepada kondisi kontrak yang beragam, yang unik dan kompleks.

Pendapatan dari jasa pemrosesan pipa dan jasa dukungan teknik diakui sebagai pendapatan sepanjang waktu sesuai harga pelaksanaan, sesuai dengan pelaksanaan jasa dan biaya yang terjadi.

Grup juga mengakui pendapatan atas pendapatan jasa pengangkutan dan lainnya pada saat penyelesaian dan penyerahan jasa.

Kami memfokuskan pada area ini sebagai hal audit utama karena nilainya yang memiliki risiko terkait pengakuan pendapatan dan kinerja Grup terutama ditentukan oleh pendapatan.

Dalam merespon hal audit utama yang teridentifikasi, kami melakukan prosedur audit sebagai berikut:

- Kami memperoleh pemahaman atas pengendalian internal manajemen dan proses penilaian atas pengakuan pendapatan yang relevan;
- Kami telah menguji dan mengevaluasi dengan melakukan prosedur substantif berdasarkan uji petik, formulir pengiriman dan penerimaan barang, dan formulir pelaksanaan jasa, yang memenuhi kelayakan pemenuhan kewajiban pelaksanaan berdasarkan kontrak;

## Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

The Key Audit Matters identified in our audit are outlined as follows:

### Revenue Recognition (USD 208,240,090).

Refer to Note 22 - Revenue from Sales and Services.

The Group's revenue is primarily derived from sales of tubular pipe and its processing services in oil and gas industry.

Revenue from sale of pipe and pipe accessories are recognized when the Group satisfied on the performance obligation by transferring the control of the promised goods to the customer, which is when the goods are delivered to the destination specified by the customers, as refers to the incoterms set in the contract with the customers. When the revenue is recognized, estimates can be required due to nature and the extent of varying contract conditions, which are unique and can be complex.

Revenue from pipe processing services and technical support services recognized over time at the contractual rates, as the services has been rendered and direct expenses are incurred.

Revenue from logistic transportation services and other services recognized when the services has been performed and rendered.

We focused on this area as a key audit matter due to amounts as there is a presumed risk with regards to revenue recognition and revenue is one of the key performance of the Group.

In responding to the identified key audit matters, we performed the following audit procedures:

- We understood management's internal controls and assessment process of relevant revenue recognition;
- We tested and evaluated, by performed substantive audit procedures through a sample basis of sales invoices, delivery orders and receiving forms, and service perform forms, representing satisfaction of the identified performance obligations based on contracts;

## TANUBRATA SUTANTO FAHMI BAMBANG & REKAN

Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (Certified Public Accountant), an Indonesian partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.

#### Hal Audit Utama (Lanjutan)

- Kami telah melakukan prosedur tes pisah batas pada tanggal laporan keuangan untuk memastikan pendapatan diakui pada periode keuangan yang tepat;
- Kami telah mereview memo kredit, analisis dilakukan terutama setelah tanggal pelaporan pada akhir tahun;
- Kami menilai kebijakan akuntansi dan kecukupan pengungkapan terkait pengakuan pendapatan dari kontrak terhadap persyaratan-persyaratan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

#### Penilaian Persediaan (USD 98,125,989)

##### Lihat Catatan 6 - Persediaan - Neto

Persediaan neto pada tanggal 31 Desember 2023 mewakili 57,33% dari jumlah aset Grup. Persediaan terutama terdiri dari pipa seamless, pipa mentah dan suku cadang.

Beban pokok pendapatan dihitung dengan menggunakan metode rata-rata tertimbang. Cadangan kerugian penurunan nilai persediaan diterapkan jika nilai realisasi bersih dari persediaan di bawah biaya perolehannya (nilai realisasi bersih). Nilai realisasi bersih merupakan estimasi harga jual dalam kegiatan usaha normal dikurangi dengan estimasi biaya yang dibutuhkan untuk melakukan penjualan.

Kami memfokuskan pada area ini sebagai hal audit utama terkait nilainya karena persediaan merupakan porsi substansial dari jumlah aset Grup. Sehingga, estimasi yang berkaitan dengan nilai realisasi bersih dan cadangan kerugian penurunan nilai persediaan mungkin memiliki fungsi yang signifikan terhadap posisi likuiditas. Estimasi nilai realisasi bersih dari persediaan didasarkan pada kondisi ekonomi saat ini dan permintaan pelanggan serta persaingan harga sebagai respons terhadap siklus hidup industri.

Dalam merespon hal audit utama yang teridentifikasi, kami melakukan prosedur audit sebagai berikut:

- Kami telah memperoleh pemahaman terkait proses dan pengendalian Grup dalam penentuan nilai realisasi bersih dan evaluasi atas pengendalian yang paling relevan;
- Kami telah mereview persediaan usang atau perputaran lambat yang diidentifikasi oleh manajemen melalui pengamatan fisik persediaan dan bertanya kepada personel yang tepat;

#### Key Audit Matters (Continued)

- We have performed cut-off procedures at the financial statements date to ensure the revenue are recognized in the correct financial period;
- We have reviewed credit notes, analyses on those raised after end of financial year;
- We assessed the accounting policies and the adequacy of the related disclosures for revenue recognition against the requirements of Indonesian Financial Accounting Standards.

#### Valuation of Inventories (USD 98,125,989)

##### Refer to Note 6 - Inventories - Net

The inventories as of 31 December 2023 representing 57.33% of the Group's total assets. The inventories mainly consisting of seamless pipes and green pipes and spare-parts.

Cost of revenues is calculated using the weighted average method. Allowance for decline in value of inventories is required when the net realizable values of specific inventories below their cost (net realizable value). Net realizable value is defined as the estimated selling price in the ordinary course of business less estimated costs necessary to make the sale.

We focused on this area as a key audit matter as inventories represents substantial portion of the Group's total assets. Accordingly, estimates relating to net realizable values and allowance for impairment of inventories may have significant of the liquidity position. The estimation of net realizable value of inventories is based on current economic conditions and customers demand and price competition in response to the industry life cycles.

In responding to the identified key audit matters, we performed the following audit procedures:

- We have obtained an understanding of Group's processes and controls to determine the net realizable value and evaluated the most relevant controls;
- We have reviewed obsolete or slow-moving inventories identified by management through the physical inventories count observation and enquires of relevant personnel;



## TANUBRATA SUTANTO FAHMI BAMBANG & REKAN

Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (Certified Public Accountants), an Indonesian partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.



#### Hal Audit Utama (Lanjutan)

Dalam merespon hal audit utama yang teridentifikasi, kami melakukan prosedur audit sebagai berikut: (Lanjutan)

- Kami telah menilai kewajaran atas kebijakan Grup atas identifikasi persediaan usang atau perputaran lambat, dan asumsi/basis yang digunakan dan menilai kecukupan cadangan penurunan nilai persediaan yang dibuat oleh manajemen; dan
- Kami telah memverifikasi penilaian manajemen atas penilaian persediaan dengan nilai yang terendah antara harga perolehan dan nilai realisasi bersih; dengan melakukan perbandingan nilai tercatat persediaan dengan harga pasar jual dan/atau nilai transaksi penjualan terakhir.

#### Informasi Lain

Manajemen bertanggung jawab atas informasi lain. Informasi lain terdiri dari informasi yang tercantum dalam Laporan Tahunan. Laporan Tahunan diharapkan akan tersedia bagi kami setelah tanggal laporan auditor independen ini.

Opini kami atas laporan keuangan konsolidasian tidak mencantumkan informasi lain, dan oleh karena itu, kami tidak menyatakan bentuk keyakinan apapun atas informasi lain tersebut.

Sehubungan dengan audit kami atas laporan keuangan konsolidasian, tanggung jawab kami adalah untuk membaca informasi lain yang teridentifikasi di atas dan, dalam melaksanakannya, mempertimbangkan apakah informasi lain mengandung ketidakonsistenan material dengan laporan keuangan konsolidasian atau pemahaman yang kami peroleh selama audit, atau mengandung kesalahan penyajian material. Jika, berdasarkan pekerjaan yang kami laksanakan, kami menyimpulkan bahwa terdapat suatu kesalahan penyajian material dalam informasi lain tersebut, kami diharuskan untuk melaporkan fakta tersebut. Kami tidak melaporkan apapun terkait hal tersebut.

Ketika kami membaca Laporan Tahunan, jika kami menyimpulkan bahwa terdapat suatu kesalahan penyajian material di dalamnya, kami diharuskan untuk mengkomunikasikan hal tersebut kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola dan melakukan tindakan tepat berdasarkan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

#### Key Audit Matters (Continued)

In responding to the identified key audit matters, we performed the following audit procedures: (Continued)

- We have reviewed the appropriateness of the Group's policy for identifying obsolete or slow-moving inventories, the assumptions/basis used and assessed the adequacy of the allowance for impairment in value of inventories made by management; and
- We have verified on sample basis, management's assessment of inventories valuation at the lower cost and net realizable value by comparing the carrying amount of the inventories to market selling prices and/or recent sales transactions.

#### Other information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the Annual Report, which we obtained prior to the date of this auditor's report, and the Annual Report, which is expected to be made available to us after that date.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information identified above and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report the fact. We have nothing to report in this regard.

When we read the Annual Report, if we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance and take appropriate actions based on the applicable laws and regulations.

40

## TANUBRATA SUTANTO FAHMI BAMBANG & REKAN

Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (Certified Public Accountant), an Indonesian partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.

#### Tanggung jawab manajemen dan pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola terhadap laporan keuangan konsolidasian

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan konsolidasian tersebut sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dan atas pengendalian internal yang dianggap perlu oleh manajemen untuk memungkinkan penyusunan laporan keuangan konsolidasian yang bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan.

Dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian, manajemen bertanggung jawab untuk menilai kemampuan Grup dalam mempertahankan kelangsungan usahanya, mengungkapkan, sesuai dengan kondisinya, hal-hal yang berkaitan dengan kelangsungan usaha, dan menggunakan basis akuntansi kelangsungan usaha, kecuali manajemen memiliki intensi untuk melikuidasi Grup atau menghentikan operasi, atau tidak memiliki alternatif yang realistis selain melaksanakannya.

Pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bertanggung jawab untuk mengawasi proses pelaporan keuangan Grup.

#### Tanggung jawab auditor terhadap audit atas laporan keuangan konsolidasian

Tujuan kami adalah untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, dan untuk menerbitkan laporan auditor yang mencakup opini kami. Keyakinan memadai merupakan suatu tingkat keyakinan tinggi, namun bukan merupakan suatu jaminan bahwa audit yang dilaksanakan berdasarkan Standar Audit akan selalu mendeteksi kesalahan penyajian material ketika hal tersebut ada. Kesalahan penyajian dapat disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan dan dianggap material jika, baik secara individual maupun secara agregat, dapat diekspektasikan secara wajar akan mempengaruhi keputusan ekonomi yang diambil oleh pengguna berdasarkan laporan keuangan konsolidasian tersebut.

#### Responsibilities of management and those charged with governance for the consolidated financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these consolidated financial statements in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing The Group ability to continue as going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group financial reporting process.

#### Auditors' responsibilities for the audit of the consolidated financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.



## TANUBRATA SUTANTO FAHMI BAMBANG & REKAN

Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (Certified Public Accountants), an Indonesian partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.



## Tanggung jawab auditor terhadap audit atas laporan keuangan konsolidasian (Lanjutan)

Sebagai bagian dari suatu audit berdasarkan Standar Audit, kami menerapkan pertimbangan profesional dan mempertahankan skeptisisme profesional selama Audit. Kami juga:

- Mengidentifikasi dan menilai risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan konsolidasian, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, mendesain dan melaksanakan prosedur audit yang responsif terhadap risiko tersebut, serta memperoleh bukti audit yang cukup dan tepat untuk menyediakan basis bagi opini kami. Risiko tidak terdeteksinya kesalahan penyajian material yang disebabkan oleh kecurangan lebih tinggi dari yang disebabkan oleh kesalahan, karena kecurangan dapat melibatkan kolusi, pemalsuan, penghilangan secara sengaja, pernyataan salah, atau pengabaian pengendalian internal.
- Memperoleh suatu pemahaman tentang pengendalian internal yang relevan dengan audit untuk mendesain prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifitasan pengendalian internal Grup.
- Mengevaluasi ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan serta kewajaran estimasi akuntansi dan pengungkapan terkait yang dibuat oleh manajemen.
- Menyimpulkan ketepatan penggunaan basis akuntansi kelangsungan usaha oleh manajemen dan berdasarkan bukti audit yang diperoleh, apakah terdapat suatu ketidakpastian material yang terkait dengan peristiwa atau kondisi yang dapat menyebabkan keraguan signifikan atas kemampuan Grup untuk mempertahankan kelangsungan usahanya. Ketika kami menyimpulkan bahwa terdapat suatu ketidakpastian material, kami diharuskan untuk menarik perhatian dalam laporan auditor kami ke pengungkapan terkait dalam laporan keuangan konsolidasian atau, jika pengungkapan tersebut tidak memadai, harus menentukan apakah perlu untuk memodifikasi opini kami. Kesimpulan kami didasarkan pada bukti audit yang diperoleh hingga tanggal laporan auditor kami. Namun, peristiwa atau kondisi masa depan dapat menyebabkan Grup tidak dapat mempertahankan kelangsungan usaha.
- Mengevaluasi penyajian, struktur, dan isi laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan, termasuk pengungkapannya, dan apakah laporan keuangan konsolidasian mencerminkan transaksi dan peristiwa yang mendasarinya dengan suatu cara yang mencapai penyajian wajar.

## Auditors' responsibilities for the audit of the consolidated financial statements (Continued)

As part of an audit in accordance with Standards on Auditing, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.



## TANUBRATA SUTANTO FAHMI BAMBANG & REKAN

Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (Certified Public Accountants), an Indonesian partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.



## Tanggung jawab auditor terhadap audit atas laporan keuangan konsolidasian (Lanjutan)

Sebagai bagian dari suatu audit berdasarkan Standar Audit, kami menerapkan pertimbangan profesional dan mempertahankan skeptisisme profesional selama audit. Kami juga: (Lanjutan)

- Memperoleh bukti audit yang cukup dan tepat terkait informasi keuangan entitas atau aktivitas bisnis dalam Grup untuk menyatakan opini atas laporan keuangan konsolidasian. Kami bertanggung jawab atas arahan, supervisi, dan pelaksanaan audit grup. Kami tetap bertanggung jawab sepenuhnya atas opini audit kami.

Kami mengomunikasikan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola mengenai, antara lain, ruang lingkup dan saat yang direncanakan atas audit, serta temuan audit signifikan, termasuk setiap defisiensi signifikan dalam pengendalian internal yang teridentifikasi oleh kami selama audit.

Kami juga memberikan suatu pernyataan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bahwa kami telah mematuhi ketentuan etika yang relevan mengenai independensi, dan mengomunikasikan seluruh hubungan, serta hal-hal lain yang dianggap secara wajar berpengaruh terhadap independensi kami, dan jika relevan, pengamanan terkait.

Dari hal-hal yang dikomunikasikan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola, kami menentukan hal-hal tersebut yang paling signifikan dalam audit atas laporan keuangan konsolidasian periode kini dan oleh karenanya menjadi hal audit utama. Kami menguraikan hal audit utama dalam laporan auditor kami, kecuali peraturan perundang-undangan melarang pengungkapan publik tentang hal tersebut atau ketika dalam kondisi yang sangat jarang terjadi, kami menentukan bahwa suatu hal tidak boleh dikomunikasikan dalam laporan kami karena konsekuensi merugikan dari mengomunikasikan hal tersebut atau diekspektasikan secara wajar melebihi manfaat kepentingan publik atas komunikasi tersebut.

## Auditors' responsibilities for the audit of the consolidated financial statements (Continued)

As part of an audit in accordance with Standards on Auditing, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also: (Continued)

- Obtain sufficient and appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communications.

Kantor Akuntan Publik  
TANUBRATA SUTANTO FAHMI BAMBANG & Rekan



Susanto Bong, SE, Ak, CPA, CA  
NIAP AP.1042/  
License No. AP.1042

22 Maret 2024/ 22 March 2024



# TANUBRATA SUTANTO FAHMI BAMBANG & REKAN

Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (Certified Public Accountant), an Indonesian partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.

Halaman ini sengaja dikosongkan  
This page is intentionally left blank



# STRENGTHENING INTEGRITY IMPROVING CAPABILITY

MENGUATKAN INTEGRITAS, MENINGKATKAN KAPABILITAS



**PT CITRA TUBINDO Tbk**

**HEAD OFFICE & PLANT**

Jl. Hang Kesturi I No. 2,  
Kawasan Industri Terpadu Kabil,  
Kabil - Batam 29467  
INDONESIA  
P : +62 778 711 121 - 23  
F : +62 778 711 094, 711 164  
E : corsec@citratubindo.co.id

**BRANCH OFFICE**

World Trade Centre (WTC) 5, 16th floor.  
Jl. Jendral Sudirman Kav. 29-31  
Jakarta Selatan, Jakarta 12920  
INDONESIA  
P : +62 21 525 0609  
F : +62 21 571 2317

[www.citratubindo.com](http://www.citratubindo.com)

