

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk

LAPORAN KEUANGAN INTERIM YANG TIDAK DIAUDIT

Tanggal 30 September 2024

Dan untuk periode sembilan bulan yang berakhir
Pada tanggal-tanggal 30 September 2024 dan 2023

Unaudited interim financial statements

As of September 30,2024

And for the nine-month periods ended
September 30,2023



PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk

Office : Komplek Cemara Asri Blok C6, No.12, Sampali – Percut Sei Tuan, Deli Serdang, Medan, Indonesia
Factory : Jl. Pulau Pinang 2, Kawasan Industri Medan II, Saentis-Deli Serdang, Medan 2 0 3 7 1 – Sumatera Utara – Indonesia Telp.62-61 6871022 Fax. 62-61 6871007
Jl. Pulau Sumatera, Kelurahan Mabar, Kec. Medan Deli, Kawasan Industri Medan I, Medan 20242 – Sumatera Utara – Indonesia Telp. 62-61 6857332
Email : marketing@tobasurimi.id, pt.tobasurimiindustries@gmail.com Website : www.tobasurimi.com

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG TANGGUNG JAWAB
ATAS LAPORAN KEUANGAN
30 SEPTEMBER 2024 DAN 2023
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT
PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk**

**DIRECTOR'S STATEMENT LETTER
RELATING TO
THE RESPONSIBILITY
ON THE FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2024 AND 2023
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk**

Saya yang bertandatangan di bawah ini:

I am, the undersigned:

Nama	:	Gindra Tardy	:	Name
Alamat kantor	:	Jl. Pulau Pinang 2 Kim II, Deli Serdang	:	Office address
Nomor telepon	:	061-6871022	:	Phone number
Jabatan	:	Direktur Utama / President Director	:	Position
	:		:	

Menyatakan bahwa:

declare that:

1. Saya bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan PT Toba Surimi Industries Tbk ("Perusahaan");
 2. Laporan keuangan Perusahaan telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
 3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan Perusahaan telah dimuat secara lengkap dan benar;
b. Laporan keuangan Perusahaan tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;
 4. Saya bertanggung jawab atas system pengendalian internal pada Perusahaan.
1. I am responsible for the preparation and presentation of the financial statements of PT Toba Surimi Industries Tbk ("the Company");
 2. The Company's financial statements have been prepared and presented in accordance with the Indonesian Financial Accounting Standards;
 3. a. All information in the Company's financial statements has been disclosed in a complete and truthful manner;
b. The Company's financial statements do not contain misleading material information or facts, and do not omit material information or facts;
 4. I am responsible for the internal control of the Company's internal control system.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

Thus this statement is made truthfully.

Deli Serdang,
28 Oktober 2024 /October 28, 2024



Gindra Tardy
Direktur Utama / President Director

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk

DAFTAR ISI/TABLE OF CONTENTS

Halaman/
Page

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI/
STATEMENT OF DIRECTORS**

**LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN/
INDEPENDENT AUDITORS' REPORT**

**LAPORAN KEUANGAN/ FINANCIAL STATEMENTS
PADA DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR TANGGAL 30 SEPTEMBER 2024 /
AS OF AND FOR THE YEAR ENDED SEPTEMBER 30, 2024**

LAPORAN POSISI KEUANGAN STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	1-3
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN/ STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME	4
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS/ STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY	5
LAPORAN ARUS KAS/ STATEMENT OF CASH FLOWS	6
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN/ NOTE TO THE FINANCIAL STATEMENTS	7-57

The original financial statements included herein are in Indonesian language.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
LAPORAN POSISI KEUANGAN
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	30 September 2024	Catatan/ Notes	31 Desember 2023	
	September 30,2024		December 31,2023	
ASET				ASSETS
ASET LANCAR				CURRENT ASSETS
Kas dan Setara Kas	20,247,628,279.00	3e,3g,5,28,29	18,464,135,276.00	<i>Cash and cash equivalents</i>
Piutang usaha				<i>Trade receivables</i>
Pihak Ketiga - neto	86,267,446,450.00	3e,6,28,29	99,850,970,767.00	<i>Third parties - net</i>
Pihak Berelasi	-		-	<i>Related party</i>
Piutang lain-lain				<i>Other Receivables</i>
Pihak Ketiga - neto	927,125,220.00	3e,28,29	625,308,162.00	<i>Third parties - net</i>
Pihak Berelasi	-		-	<i>Related party</i>
Persediaan - neto	124,644,798,339.00	3h,7	144,487,204,403.00	<i>Inventories - net</i>
Pajak dibayar dimuka	1,790,200,902.00	11a	858,392,072.00	<i>Prepaid Taxes</i>
Uang muka dan biaya dibayar dimuka	19,075,432,470.00	3n,8	20,151,863,952.00	<i>Advances and prepaid expense</i>
Total Aset Lancar	252,952,631,660.00		284,437,874,632.00	<i>Total Current Assets</i>
ASET TIDAK LANCAR				NON-CURRENT ASSETS
Piutang lain-lain - pihak berelasi	-		-	<i>Other receivables - third parties</i>
Aset Tetap - neto	57,868,018,624.00	3i,9	60,317,729,255.00	<i>Fixed assets - net</i>
aset hak guna usaha - neto	400,319,545.00	3i,10	701,611,111.00	<i>Right-of-use assets net</i>
Aset pajak tangguhan - neto	1,075,229,382.00	3n,11d	1,075,229,382.00	<i>Deffered tax assets net</i>
Total Aset Tidak Lancar	59,343,567,551.00		62,094,569,748.00	<i>Total Non-Current Assets</i>
TOTAL ASET	312,296,199,211.00		346,532,444,380.00	Total Assets

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

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

The original financial statements included herein are in Indonesian language.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
LAPORAN POSISI KEUANGAN (lanjutan)
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (continued)
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	30 September 2024 September 30,2024	Catatan/ Notes	31 Desember 2023 December 31,2023	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS				LIABILITIES
LIABILITAS JANGKA PENDEK				CURRENT LIABILITIES
Utang bank jangka pendek	47,230,738,566.00	3e,13,28,29	89,801,646,127.00	<i>Short-term bank loan</i>
Utang usaha		3e,12,28,29		<i>Trade Payables</i>
Pihak Ketiga - neto	14,939,527,462.00		17,882,867,574.00	<i>Third parties - net</i>
Pihak Berelasi	-		-	<i>Related party</i>
Uang muka pelanggan	24,015,543,706.00	15	19,770,004,086.00	<i>Advance from customers</i>
Utang pajak	1,547,059,675.00	11b	4,373,087,393.00	<i>Taxes payables</i>
Beban Akrual	6,216,502,252.00	3e,14,28,29	5,076,964,431.00	<i>Accrual expenses</i>
Liabilitas jangka panjang		3e,3p,28,29		<i>Current maturities of</i>
jatuh tempo dalam waktu satu tahun :				<i>long-term liabilities :</i>
Utang bank	-	13	350,000,000.00	<i>bank loans</i>
Utang pembiayaan konsumen	264,346,650.00	17	974,563,970.00	<i>Customers financing payables</i>
Total Liabilitas jangka pendek	94,213,718,311.00		138,229,133,581.00	<i>Total Current Liabilities</i>
Liabilitas Jangka Panjang				NON-CURRENT LIABILITIES
Liabilitas jangka panjang setelah				<i>Long-term liabilities -</i>
dikurangi bagian jatuh tempo				<i>net of current maturities :</i>
dalam waktu satu tahun :		3e,3o,28,29		
utang bank	-	13	-	<i>Bank loan</i>
Utang Pembiayaan konsumen	975,355,243.00	17	697,325,138.00	<i>Customers financing payables</i>
Utang lain-lain		3e,16,28,29		<i>Other payable</i>
Pihak Ketiga - neto	-		-	<i>Third parties - net</i>
Pihak Berelasi	8,840,000,000.00	26	9,010,000,000.00	<i>Related party</i>
Liabilitas imbalan kerja				<i>Long-term employee</i>
karyawan jangka panjang	4,883,835,569.00	3k,18	4,883,835,569.00	<i>benefits liability</i>
Total Liabilitas Jangka Panjang	14,699,190,812.00		14,591,160,707.00	<i>Total Non-Current Liabilities</i>
TOTAL LIABILITAS	108,912,909,123.00		152,820,294,288.00	TOTAL LIABILITIES

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

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

The original financial statements included herein are in Indonesian language.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
LAPORAN POSISI KEUANGAN (lanjutan)
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (continued)
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	<u>30 September 2024</u> <u>September 30, 2024</u>	<u>Catatan/</u> <u>Notes</u>	<u>31 Desember 2023</u> <u>December 31, 2023</u>	
EKUITAS				CURRENT LIABILITIES
Modal Saham - nilai Nominal Rp. 50 per saham				Share capital - par value of Rp 50 per share
Modal dasar - 6.000.000.000 saham				Authorized -6.000.000.000 shares
Modal ditempatkan dan disetor penuh 1.950.000.000	97,500,000,000.00	19	97,500,000,000.00	issued and fully paid 1.950.000.000 shares
Tambahan modal disetor	38,888,140,398.00	20	38,888,140,398.00	Additional paid in capital
Saldo laba :				Retained Earnings
Telah ditentukan				Deficits :
Penggunaannya	19,500,000,000.00		19,500,000,000.00	Appropriate
Belum ditentukan				Unappropriate
Penggunaannya	48,732,314,770.00		39,061,174,774.00	
Laba Komprehensif	(1,237,165,080.00)		(1,237,165,080.00)	Other comprehensive income
Total Ekuitas	<u>203,383,290,088.00</u>		<u>193,712,150,092.00</u>	Total Equity
TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS	<u>320,770,879,260.00</u>		<u>346,532,444,380.00</u>	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

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

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

The original financial statements included herein are in Indonesian language.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
LAPORAN LABA RUGI DAN
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME
For the Year then Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	30 September 2024	Catatan/ Notes	30 September 2023	
	September 30,2024		September 30,2023	
PENJUALAN NETO	436,638,745,174.00	3m,21	434,128,061,572.00	NET SALES
BEBAN POKOK PENJUALAN	<u>(377,458,988,277.00)</u>	3m,22	<u>(391,669,761,033.00)</u>	COST OF GOODS SOLD
LABA KOTOR	59,179,756,897.00		42,458,300,539.00	GROSS PROFIT
Beban Penjualan dan pemasaran	(19,019,300,816.00)	3m,23	(11,601,894,532.00)	<i>Selling and Market expenses</i>
Beban Umum dan administrasi	(16,177,054,784.00)	3m,24	(16,857,182,207.00)	<i>General and administrative expenses</i>
Penghasilan lain-lain	535,718,657.00	3m,25	2,592,176,453.00	<i>Other income</i>
Beban lain-lain	<u>(2,230,832,616.00)</u>	3m,25	<u>(821,078,908.00)</u>	<i>Other expenses</i>
LABA OPERASI	22,288,287,338.00		15,770,321,345.00	OPERATING PROFIT
Penghasilan keuangan	86,992,938.00	3m,25	80,102,855.00	<i>Finance income</i>
Beban Keuangan	<u>(4,814,412,560.00)</u>	3m,3p,25	<u>(4,176,243,460.00)</u>	<i>Finance costs</i>
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN	17,560,867,716.00		11,674,180,740.00	PROFIT BEFORE INCOME TAX EXPENSES
Pajak kini	(3,989,727,720.00)	3n,11c	(2,778,364,820.00)	<i>Current Tax</i>
Pajak tangguhan	<u>-</u>	3n,11d	<u>-</u>	<i>Deferred Tax</i>
Beban pajak penghasilan-neto	<u>(3,989,727,720.00)</u>		<u>(2,778,364,820.00)</u>	Income Tax expenses - netto
LABA BERSIH PERIODE BERJALAN	13,571,139,996.00		8,895,815,920.00	NET PROFIT FOR THE PERIOD
Penghasilan (rugi) komprehensif lain				Other comprehensive Income (loss)
Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi :				Items that will not be reclassified to profit or loss :
Pengukuran kembali atas liabilitas imbalan kerja jangka panjang	-	3k,18	-	<i>Remeasurements of long term employee benefits</i>
Pajak Penghasilan terkait	<u>-</u>	3n,11d	<u>-</u>	<i>Related income tax</i>
Penghasilan komprehensif lain neto - setelah pajak	<u>-</u>		<u>-</u>	<i>Other comprehensive income net of tax</i>
TOTAL LABA KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN	13,571,139,996.00		8,895,815,920.00	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD
LABA PER SAHAM DASAR	6.96	30,27	4.56	BASIC EARNINGS PER SHARE

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

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

The original financial statements included herein are in Indonesian language.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 30 September 2024
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
For the Year Ended September 30, 2024
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Catatan/ Notes	Modal ditempatkan dan disetor penuh/ Issued and fully paid share capital	Tambahannya modal disetor/ Additional paid in capital	Saldo laba/Retained earnings		Laba (rugi) komprehensif lain/ Other comprehensive income (loss)	Ekuitas neto/ Net Equity	
			Telah ditentukan penggunaannya/ Appropriated	Belum ditentukan penggunaannya/ Unappropriated			
Saldo per 1 Januari 2023	97,500,000,000	38,888,140,398	15,600,000,000	27,330,550,302	33,817,565	179,352,508,265	<i>Balances as of January 1, 2023</i>
Laba periode berjalan	-	-	-	8,895,815,920	-	8,895,815,920	<i>Income for the period</i>
Pembentukan cadangan umum			3,900,000,000	(3,900,000,000)		-	<i>Allocation for general reserves</i>
Deviden Tunai				(1,950,000,000)		(1,950,000,000)	<i>Cash Dividend</i>
Laba komprehensif lain periode berjalan, setelah pajak	-	-	-	-	-	-	<i>Other comprehensive for the period, net of tax</i>
Saldo per 30 September 2023	97,500,000,000	38,888,140,398	19,500,000,000	30,376,366,222	33,817,565	186,298,324,185	<i>Balances as of September 30, 2023</i>
Saldo per 1 Januari 2024	97,500,000,000	38,888,140,398	19,500,000,000	39,061,174,774	(1,237,165,080)	193,712,150,092	<i>Balances as of January 1, 2024</i>
Penerbitan saham melalui Penawaran umum Saham Perdana	-	-	-	-	-	-	<i>Additional share capital from Initial Public Offering</i>
Deviden Tunai				(3,900,000,000)		(3,900,000,000)	<i>Cash Dividend</i>
Laba periode berjalan	-	-	-	13,571,139,996		13,571,139,996	<i>Income for the period</i>
Laba komprehensif lain periode berjalan, setelah pajak	-	-	-	-	-	-	<i>Other comprehensive for the period, net of tax</i>
Saldo per 30 September 2024	97,500,000,000	38,888,140,398	19,500,000,000	48,732,314,770	(1,237,165,080)	203,383,290,088	<i>Balances as of September 30, 2024</i>

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

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

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
LAPORAN ARUS KAS
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
STATEMENT OF CASH FLOWS
For the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	30 September 2024 September 30,2024	Catatan/ Notes	30 September 2023 September 30,2023	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan dari pelanggan	454,464,238,395		409,917,023,067	<i>Receipts from customers</i>
Pembayaran kepada pemasok	(354,062,916,992)		(369,493,687,675)	<i>Payments to suppliers</i>
Pembayaran gaji dan tunjangan	(7,527,859,611)		(7,151,813,193)	<i>Payment for salary and allowances</i>
Pembayaran untuk kegiatan Usaha	(29,317,443,558)		(20,671,448,708)	<i>cash payments for operating activities</i>
Penerimaan penghasilan keuangan	86,992,938		80,102,855	<i>Receipt of finance income</i>
Pembayaran biaya keuangan	(4,814,412,560)		(4,176,243,460)	<i>Payment of finance costs</i>
Pembayaran pajak penghasilan	(6,906,955,908)		(3,154,504,622)	<i>Payment of income taxes</i>
Penerimaan kas lainnya	(127,629,812)		2,440,282,485	<i>Other cash inflows</i>
kas neto diperoleh dari (digunakan untuk)				Net Cash Provided by (Used in)
Aktivitas operasi	51,794,012,892		7,789,710,749	Operating Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Perolehan aset tetap	(3,016,893,686)		(3,762,781,803)	<i>Acquisition of fixed assets</i>
Perolehan aset hak guna	(14,666,667)		(249,000,000)	<i>Acquisition of right-of-use assets</i>
Penerimaan pembayaran piutang kepada pihak berelasi	-			<i>Receipts from receivables from related parties</i>
Penerimaan atas penjualan aset tetap	361,531,411		137,837,838	<i>Receipt from sales of fixed assets</i>
Kas neto diperoleh dari (digunakan untuk)				Net Cash Received from (Used in)
Aktivitas investasi	(2,670,028,942)		(3,873,943,965)	Investing activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Pembayaran pinjaman bank	(42,920,907,561)		(9,315,501,249)	<i>Payments of bank loans</i>
Penerimaan utang pembiayaan konsumen				<i>Proceeds from consumer financing payables</i>
Penambahan utang pembiayaan konsumen	(753,237,605)		(675,748,105)	<i>Payments of consumer financing payables</i>
Pembayaran utang lain-lain	-		(1,975,000,000)	<i>Payments of other payables</i>
Penerbitan saham melalui Penawaran umum Saham Perdana				<i>Issuance of shares through Initial Public Offering</i>
Pembayaran biaya emisi saham				<i>Payments of stock issuance costs</i>
Pembayaran dividen tunai kepada pemilik entitas induk	(3,900,000,000)		(1,950,000,000)	<i>Cash dividends paid to of the parent</i>
Jumlah arus kas bersih yang diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas pendanaan	(47,574,145,166)		(13,916,249,354)	Total net cash flows received from (used in) financing activities
Kenaikan (penurunan) neto kas dan setara kas	1,379,838,784		(10,000,482,570)	Net increase (decrease) in cash and cash equivalents
Kas dan setara kas arus kas, awal periode	18,464,135,276		24,141,051,068	Cash and cash equivalents cash flows, beginning of the period
Efek perubahan nilai kurs pada kas dan setara kas	403,654,219		83,480,025	<i>Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents</i>
Kas dan setara kas arus kas, akhir periode	20,247,628,279		14,224,048,523	Cash and cash equivalents cash flows, end of the period

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

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

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM

Pendirian Perusahaan dan Informasi Umum

PT Toba Surimi Industries (“Perusahaan”) adalah perseroan terbatas yang didirikan di Indonesia berdasarkan Akta Notaris Herman Saptaputra, S.H., No. 59 tanggal 23 Desember 1997. Akta pendirian tersebut telah disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. C2- 5953 HT.01.01-Th.98 tanggal 5 Juni 1998 dan telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 55 tanggal 11 Juli 2000, Tambahan No. 3595.

Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir dengan Akta Notaris Dr. Sugih Haryati, S.H., M.Kn., No. 171 tanggal 28 April 2022, antara lain sehubungan dengan perubahan pasal 4 ayat 2 anggaran dasar Perusahaan dan menegaskan bahwa jumlah saham yang telah dikeluarkan Perusahaan melalui penawaran umum perdana saham Perusahaan kepada masyarakat melalui pasar modal sebanyak 390.000.000 saham dengan nilai nominal sebesar Rp 19.500.000.000. Akta perubahan tersebut telah mendapatkan pengesahan dari Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Penerimaan Pemberitahuan No. AHU-AH.01.03-0236412 tanggal 28 April 2022.

Sesuai dengan Pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan, Perusahaan bergerak dalam bidang industri pembekuan ikan, industri pengolahan dan pengawetan ikan dan biota air (bukan udang) dalam kaleng, industri pengolahan dan pengawetan udang kaleng, industri pembekuan biota air lainnya, industri berbasis daging lumatan dan surimi, perdagangan besar makanan dan minuman lainnya.

Domisili dan kantor pusat perusahaan berlokasi di Komplek Cemara Asri Blok C6 No. 12, Sampali, Percut Sei Tuan, Deli Serdang 20371, Sumatera utara, Indonesia. Kantor operasional dan pabrik I perusahaan berdomisili di Jl. Pulau Pinang 2, Kawasan Industri Medan II Saentis Deli Serdang 20371, Sumatera Utara, Indonesia. Pabrik II perusahaan berdomisili di Jl. Pulau Sumatera, Kawasan Industri Medan I Kel, Mabbar, Kec. Medan Deli, Medan 20242, Sumatera Utara, Indonesia. Perusahaan mulai beroperasi secara komersial pada tahun 1997.

Penawaran Umum Perdana Saham Biasa Perusahaan

Berdasarkan Surat Otoritas Jasa Keuangan (“OJK”) No. S-162/D.04/2022 tanggal 29 Juli 2022, Perusahaan telah memperoleh pernyataan efektif untuk melakukan penawaran umum atas 390.000.000 saham dengan nilai nominal Rp 50 per saham dan harga penawaran Rp 150 per saham atas nama Perusahaan kepada masyarakat. Perusahaan telah mencatatkan seluruh sahamnya terkait pada Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tanggal 10 Agustus 2022.

1. GENERAL

The Company’s Establishment and General Information

PT Toba Surimi Industries (the “Company”) is a limited liability company established in Indonesia based on Notarial Deed No. 59 of Herman Saptaputra, S.H., on December 23, 1997. The Company’s deed of establishment was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. C2-5953 HT.01.01 TH.98 dated June 05, 1998 and was published in the State Gazette of the Republic of Indonesia No. 55 dated July 11, 2000, Supplement No. 3595.

The Company’s Articles of Association have been amended several times, most recently by Notarial Deed No. 171 of Sugih Haryati, S.H., M.Kn., dated April 28, 2022, among others, State Amendment to article 4 paragraph 2 of the Company’s Articles of Association and confirming that the number of shares issued by the Company through an initial public offering of the Company’s shares to the public through the capital market was 390,000,000 shares with a nominal value of Rp 19,500,000,000. The amendment deed was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in Letter of Acceptance No. AHU-AH.01.03-0236412 dated April 28, 2022.

In accordance with Article 3 of the Company’s Articles of Association, the Company’s scope of activities comprise of freezing industry of fish, processing and preserving industry of fish and aquatic biota (not shrimp) in cans, processing and preserving of shrimp in cans, freezing industry of other aquatic biota, wholesale trade of food and beverages.

The Company’s domicile and headquarters are located at Komplek Cemara Asri Blok C6 No. 12, Sampali, Percut Sei Tuan, Deli Serdang 20371, North Sumatra, Indonesia. The Company’s domicile operational office and factory I at Jl. Pulau Pinang 2, Kawasan Industri Medan II Saentis Deli Serdang 20371, North Sumatra, Indonesia. The Company’s domicile factory II at Jl. Pulau Sumatera, Kawasan Industri Medan I Kel, Mabbar, Kec. Medan Deli, Medan 20242, Sumatera Utara, Indonesia. The Company commenced its commercial operations in 1997.

The Company’s Initial Public Offering of Ordinary Shares

Based on the Letter No. S-162/D.04/2022 dated July 29, 2022 of the Financial Services Authority (“OJK”), the Company obtained the effective statement for the initial public offering of its shares to the public which totaled to 390,000,000 shares, with par value of Rp 50 per share at an offering price of Rp 150 per share that attached to the Company’s shares to the public. The Company has listed all of its shares and related warrants to the Indonesia Stock Exchange (IDX) on August 10, 2022.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

Dewan Komisaris dan Direksi, Komite Audit, serta Karyawan

Pada tanggal 30 September 2024 dan 31 Desember 2023, susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan adalah sebagai berikut:

Dewan Komisaris

Komisaris Utama	:	Bintarna Tardy	:
Komisaris	:	Budi Satria Tardy	:
Komisaris Independen	:	Purnomo Darmowasito	:

Direksi

Direktur Utama	:	Gindra Tardy	:
Direktur	:	Erman	:
Direktur	:	Irsan Sudargo	:
Direktur	:	Kok Kieng	:
Direktur	:	Sia Leng Hong / Tony S	:

Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan merupakan personil manajemen kunci.

Berdasarkan Surat Keputusan Dewan Komisaris No. 001/TSI/KOM/V/2022 tanggal 13 Mei 2022, susunan anggota komite audit Perusahaan adalah sebagai berikut:

Ketua	:	Purnomo Darmowasito	:
Anggota	:	Juwita	:
Anggota	:	Yuliana	:

Berdasarkan Surat Keputusan Direksi No. 001/TSI/DIR/V/2022 tanggal 13 Mei 2022, Perusahaan telah menunjuk Mulyanti sebagai Sekretaris Perusahaan.

Berdasarkan Surat Keputusan Direksi No. 004/TSI/DIR/V/2022 tanggal 13 Mei 2022, Perusahaan telah menunjuk Sutrisno sebagai Kepala Unit Audit Internal Perusahaan.

Pada tanggal 30 September 2024 dan 31 Desember 2023, Perusahaan memiliki masing-masing sejumlah 635 dan 635 karyawan tetap (tidak diaudit).

Penerbitan Laporan Keuangan

Laporan keuangan ini telah diotorisasi untuk diterbitkan oleh Direksi Perusahaan, pihak yang bertanggung jawab atas penyusunan dan penyelesaian laporan keuangan, pada tanggal 28 Oktober 2024.

1. GENERAL (continued)

Board of Commissioners and Directors, Audit Committee, and Employees

As of September 30, 2024 and December 31, 2023, the members of the Company's Board of Commissioners and Directors are as follows:

Board of Commissioners

President Commissioner
Commissioner
Independent Commissioner

Directors

President Director
Director
Director
Director
Director

The Company's Board of Commissioners and Director are the key management personnel.

Based on Commissioners Decree No. 001/TSI/KOM/V/2022 dated May 13, 2022, the composition of the Company's Audit Committee are as follows:

Chairman
Member
Member

Based on Directors Decree No. 001/TSI/DIR/V/2022 dated May 13, 2022, the Company has appointed Mulyanti as the Corporate Secretary.

Based on Directors Decree No. 004/TSI/DIR/V/2022 dated May 13, 2022, the Company has appointed Sutrisno as Head of the Company's Internal Audit Unit.

As of September 30, 2024 and December 31, 2023, the Company had a total of 635 and 635 permanent employees, respectively (unaudited).

Issuance of Financial Statements

The financial statements have been authorized for issue by the Directors of the Company, the parties who are responsible for the preparation and completion of financial statements, on October 28, 2024.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. PENERAPAN PERNYATAAN STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN (“PSAK”) DAN INTERPRETASI STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN (“ISAK”) BARU DAN REVISI

a. Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (“PSAK”) dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (“ISAK”) yang Diterbitkan dan Berlaku Efektif Dalam Tahun Berjalan

Dalam periode berjalan, Perusahaan telah menerapkan pernyataan standar akuntansi keuangan (“PSAK”) dan interpretasi standar akuntansi keuangan (“ISAK”) baru dan revisi termasuk pengesahan amendemen dan penyesuaian tahunan yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia yang dianggap relevan dengan kegiatan operasinya dan memengaruhi laporan keuangan berlaku efektif untuk periode tahun buku yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2023.

PSAK dan ISAK baru dan revisi termasuk pengesahan amendemen dan penyesuaian tahunan yang berlaku efektif dalam tahun berjalan adalah sebagai berikut:

- Amendemen PSAK 1: Penyajian Laporan Keuangan terkait Pengungkapan Kebijakan Akuntansi
- Amendemen PSAK 16: Aset Tetap tentang Hasil Sebelum Penggunaan yang Diintensikan
- Amendemen PSAK 25: Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan terkait Definisi Estimasi Akuntansi
- Amendemen PSAK 46: Pajak Penghasilan tentang Pajak Tanguhan terkait Aset dan Liabilitas yang Timbul dari Transaksi Tunggal
- Amendemen PSAK 46: Pajak Penghasilan tentang Reformasi Pajak Internasional - Ketentuan Model Pilar Dua

b. Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (“PSAK”) dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (“ISAK”) yang Diterbitkan dan Berlaku Efektif pada atau setelah 1 Januari 2024

- Amendemen PSAK 1: Penyajian Laporan Keuangan terkait Liabilitas Jangka Panjang dengan Kovenan
- Amendemen PSAK 1: Penyajian Laporan Keuangan tentang Klasifikasi Liabilitas sebagai Jangka Pendek atau Jangka Panjang
- Amendemen PSAK 2: Laporan Arus Kas
- Amendemen PSAK 60: Instrumen Keuangan tentang Pengungkapan - Pengaturan Pembiayaan Pemasok
- Amendemen PSAK 73: Sewa terkait Liabilitas Sewa pada Transaksi Jual dan Sewa-Balik

2. ADOPTION OF NEW AND REVISED STATEMENTS OF FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS (“PSAK”) AND INTERPRETATION TO FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS (“ISAK”)

a. Statement of Financial Accounting Standards (“PSAKs”) and Interpretation to Financial Accounting Standards (“ISAKs”) Issued and Effective in the Current Year

In the current period, the Company has adopted all of the new and revised statement of financial accounting standards (“PSAK”) and interpretation to financial accounting standards (“ISAK”) including amendments and annual improvements issued by the Financial Accounting Standards Board of the Institute of Indonesia Chartered Accountants that are relevant to its operations and affected to the financial statements effective for accounting period beginning on or after January 1, 2023.

The new and revised PSAKs and ISAKs including amendments and annual improvements effective in the current year are as follows:

- Amendments to PSAK 1: Presentation of Financial Statements related to Disclosures of Accounting Policies
- Amendments to PSAK 16: Fixed Assets regarding Proceeds before Intended Use
- Amendments to PSAK 25: Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates, and Errors related to the Definition of Accounting Estimates
- Amendments to PSAK 46: Income taxes regarding Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction
- Amendments to PSAK 46: Income Taxes regarding International Tax Reform - Pillar Two Model Rules

b. Statement of Financial Accounting Standards (“PSAKs”) and Interpretation to Financial Accounting Standards (“ISAKs”) Issued and Effective on or after January 1, 2024

- Amendments to PSAK 1: Presentation of Financial
- Amendments to PSAK 1: Presentation of Financial Statements related Classification of Liabilities as Current or Non-current
- Amendments to PSAK 2: Statement of Cash Flows
- Amendments to PSAK 60: Financial Instruments related to Disclosure - Supplier Finance Arrangements
- Amendments to PSAK 73: Leases related to Lease Liabilities in Sale and Lease Back Transactions

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. PENERAPAN PERNYATAAN STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN (“PSAK”) DAN INTERPRETASI STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN (“ISAK”) BARU DAN REVISI (lanjutan)

c. Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (“PSAK”) dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (“ISAK”) yang Diterbitkan dan Berlaku Efektif pada atau setelah 1 Januari 2025

- Amendemen PSAK 10: Pengaruh Perubahan Kurs Valuta Asing - Kekurangan Ketertukaran
- PSAK 74: Kontrak Asuransi.
- Amendemen PSAK 74: Kontrak Asuransi Tentang Penerapan Awal PSAK 74 dan PSAK 71
- Informasi Komparatif

Mulai tanggal 1 Januari 2024, referensi terhadap masing-masing PSAK dan ISAK akan diubah sebagaimana diumumkan oleh DSAK-IAI.

Beberapa dari PSAK dan ISAK termasuk amendemen dan penyesuaian tahunan yang berlaku dalam tahun berjalan dan relevan dengan kegiatan Perusahaan telah diterapkan sebagaimana dijelaskan dalam “Informasi Kebijakan Akuntansi Material”.

Beberapa PSAK dan ISAK lainnya yang tidak relevan dengan kegiatan Perusahaan atau mungkin akan memengaruhi kebijakan akuntansinya di masa depan sedang dievaluasi oleh manajemen potensi dampak yang mungkin timbul dari penerapan standar-standar ini terhadap laporan keuangan.

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL

Kebijakan akuntansi diterapkan secara konsisten dalam penyajian laporan keuangan kecuali bagi penerapan beberapa SAK yang telah direvisi dan berlaku efektif sejak tanggal 1 Januari 2023 yaitu sebagai berikut:

a. Kepatuhan Terhadap Standar Akuntansi Keuangan (“SAK”)

Laporan keuangan telah disusun sesuai dengan SAK, yang mencakup Pernyataan dan Interpretasi yang diterbitkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia, termasuk standar baru dan yang direvisi, amendemen dan penyesuaian tahunan, yang berlaku efektif sejak tanggal 1 Januari 2020, serta Lampiran Keputusan Ketua Badan Pengawasan Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (sekarang menjadi Otoritas Jasa Keuangan atau OJK) No. KEP-347/BL/2012 tanggal 25 Juni 2012 yaitu Peraturan No.VIII.G.7 tentang Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik yang berlaku untuk laporan keuangan yang berakhir pada atau setelah tanggal 31 Desember 2012.

2. ADOPTION OF NEW AND REVISED STATEMENTS OF FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS (“PSAK”) AND INTERPRETATION TO FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS (“ISAK”) (continued)

c. Statement of Financial Accounting Standards (“PSAKs”) and Interpretation to Financial Accounting Standards (“ISAKs”) Issued and Effective on or after January 1, 2025

- Amendments to PSAK 10: The Effects of Changes in Foreign Exchanges Rates - Lack of Exchangeability
- PSAK 74: Insurance Contract.
- Amendments to PSAK 74: Insurance Contracts regarding Initial Application of PSAK 74 and PSAK 71 - Comparative Information

Beginning January 1, 2024, references to the individual PSAK and ISAK will be changed as published by DSAKIAI.

Several PSAKs and ISAKs including amendments and annual improvements that became effective in the current year and are relevant to the Company’s operation have been adopted as disclosed in the “Material Accounting Policies Information”.

Other PSAKs and ISAKs that are not relevant to the Company’s operation or might affect the accounting policies in the future are being evaluated by the management the potential impact that might arise from the adoption of these standards to the financial statements.

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION

The accounting policies have been applied consistently in the preparation of financial statements except for the adoption of several new and revised SAKs that effective on or after January 1, 2023, as follows:

a. Compliance with Financial Accounting Standards (“SAK”)

The financial statements have been prepared in accordance with SAK, which comprises the Statements and Interpretations issued by the Board of Financial Accounting Standards Board of the Institute of Indonesia Chartered Accountants, including applicable new and revised standards, amendments and annual improvements, effective on or after January 1, 2020, and Attachment to the Decision of the Chairman of Bapepam - LK (now becoming Indonesian Financial Services Authority or OJK) No. KEP-347/BL/2012 dated June 25, 2012 that is Regulation No.VIII.G.7 regarding Presentation and Disclosures of the Financial Statements of the Public Company that effective for the financial statements that ended on or after December 31, 2012.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (lanjutan)

b. Dasar Pengukuran dalam Penyusunan Laporan Keuangan

Laporan keuangan disusun berdasarkan asumsi kelangsungan usaha serta atas dasar akrual, kecuali laporan arus kas yang menggunakan dasar kas.

Dasar pengukuran dalam penyusunan laporan keuangan ini adalah konsep biaya perolehan (*historical cost*), kecuali untuk beberapa akun tertentu yang didasarkan pengukuran lain sebagaimana yang diungkapkan pada kebijakan akuntansi dalam masing-masing akun tersebut.

Laporan arus kas disusun dengan menggunakan metode langsung (*direct method*) dengan mengelompokkan arus kas dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan.

Mata uang pelaporan yang digunakan dalam laporan keuangan adalah Rupiah (Rp) yang juga merupakan mata uang fungsional Perusahaan.

c. Penjabaran Mata Uang Asing

Mata uang fungsional dan penyajian

Laporan keuangan disajikan dalam Rupiah ("Rp"), yang merupakan mata uang fungsional Perusahaan.

Transaksi dan saldo

Transaksi dalam mata uang asing dicatat ke mata uang Rupiah dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal transaksi. Pada tanggal laporan posisi keuangan, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dijabarkan dengan kurs yang berlaku saat itu. Pos non-moneter dalam mata uang asing yang diukur berdasarkan nilai historis tidak dijabarkan kembali. Selisih kurs yang timbul atas penyelesaian pos-pos moneter dan penjabaran kembali pos-pos moneter diakui pada laba rugi.

Kurs penutup yang digunakan pada tanggal 30 September 2024 dan 31 Desember 2023 adalah sebagai berikut:

	<u>30 September 2024</u>	<u>31 Desember 2023</u>	
Euro	16.852	16.345	Euro
Dolar Amerika Serikat	15.138	15.062	US Dollar
Yuan Tiongkok	2.158	2.190	Chinese Yuan

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (continued)

b. Basis of Measurement in Preparation of Financial Statements

The financial statements have been prepared on the assumption of going concern and accrual basis except for statements of cash flows using cash basis.

The measurement in the preparation of financial statements is historical cost concept, except for certain accounts which are measured on the basis described in the related accounting policies of respective account.

The statements of cash flows, which have been prepared using the direct method, present cash receipts and payments classified into operating, investing and financing activities.

The reporting currency used in the preparation of the financial statements is Rupiah (Rp) which also represents functional currency of the Company.

c. Foreign Currency Translation

Functional and presentation currency

The financial statements are presented in Indonesian Rupiah ("Rp"), which is the functional currency of the Company.

Transactions and balances

Transactions in foreign currencies are translated in to Rupiah using the exchange rates prevailing at the dates of the transactions. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated at the rate of exchange prevailing at the statement of financial position date. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are not retranslated. Exchange differences arising on the settlement of monetary items and on retranslation of monetary items are included in profit or loss.

The closing exchange rates used as of September 30, 2024 and December 31, 2023 were as follows:

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (lanjutan)

d. Transaksi dengan Pihak-pihak yang Berelasi

Sesuai dengan PSAK 7, “Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi”, pihak dianggap berelasi jika salah satu pihak memiliki kemampuan untuk mengendalikan (dengan cara kepemilikan, secara langsung atau tidak langsung) atau mempunyai pengaruh signifikan (dengan cara partisipasi dalam kebijakan keuangan dan operasional) atas pihak lain dalam mengambil keputusan keuangan dan operasional.

Seluruh transaksi signifikan dengan pihak-pihak berelasi diungkapkan dalam Catatan 26 atas laporan keuangan.

e. Instrumen keuangan

Aset keuangan

Perusahaan menentukan klasifikasi aset keuangan tersebut pada pengakuan awal. Klasifikasi dan pengukuran aset keuangan harus didasarkan pada bisnis model dan arus kas kontraktual - apakah semata dari pembayaran pokok dan bunga.

Aset keuangan diklasifikasikan dalam dua kategori sebagai berikut:

- a. Aset keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi; dan
- b. Aset keuangan yang diukur dengan nilai wajar melalui laba rugi atau melalui penghasilan komprehensif lain.

Semua aset keuangan pada awalnya diakui sebesar nilai wajarnya ditambah dengan biaya-biaya transaksi, kecuali aset keuangan dicatat pada nilai wajar melalui laba rugi.

Pembelian atau penjualan aset keuangan yang memerlukan penyerahan aset dalam kurun waktu yang ditetapkan oleh peraturan atau kebiasaan yang berlaku di pasar (perdagangan yang lazim) diakui pada tanggal perdagangan, yaitu pada tanggal Perusahaan berkomitmen untuk membeli atau menjual aset tersebut.

3. MATERIAL ACCOUNTING
INFORMATION (continued)

d. Transactions with Related Parties

In accordance with PSAK 7, “Related Party Disclosures”, parties are considered to be related if one party has the ability to control (by way of ownership, directly or indirectly) or exercise significant influence (by way of participation in the financial and operating policies) over the other party in making financial and operating decisions.

All significant transactions with related parties are disclosed in Note 26 to the financial statements.

e. Financial instruments

Financial assets

The Company determines the classification of its financial assets at initial recognition. Classification and measurement of financial assets are based on business model and contractual cash flows - whether from solely payment of principal and interest.

Financial assets are classified in the two categories as follows:

- a. *Financial assets at amortized cost; and*
- b. *Financial assets at fair value through profit or loss (“FVTPL”) or other comprehensive income (“FVOCI”).*

All financial assets are recognized initially at fair value plus transaction costs, except in the case of financial assets which are recorded at fair value through profit or loss.

Purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within a time frame established by regulation or convention in the market place (regular way trades) are recognized on the trade date, i.e., the date that the Company commits to purchase or sell the assets.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (lanjutan)

e. Instrumen keuangan (lanjutan)

Aset keuangan (lanjutan)

Pada tanggal 30 September 2024 dan 31 Desember 2023, Perusahaan hanya memiliki aset keuangan diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi. Aset keuangan Perusahaan meliputi kas dan bank, piutang usaha dan piutang lain-lain. Aset keuangan diklasifikasikan sebagai aset lancar, jika jatuh tempo dalam waktu 12 bulan, jika tidak maka aset keuangan ini diklasifikasikan sebagai aset tidak lancar.

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

Aset keuangan dihentikan pengakuannya ketika hak untuk menerima arus kas dari aset tersebut telah berakhir atau telah ditransfer dan Perusahaan telah secara substansial mentransfer seluruh risiko dan manfaat kepemilikannya.

Liabilitas keuangan

Liabilitas keuangan dalam lingkup PSAK 71 diklasifikasikan sebagai berikut:

- a. Liabilitas keuangan yang diukur dengan nilai wajar melalui laba rugi, dan
- b. Liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi.

Perusahaan menentukan klasifikasi liabilitas keuangan pada saat pengakuan awal.

Seluruh liabilitas keuangan diakui pada awalnya sebesar nilai wajar dan, dalam hal pinjaman dan utang, termasuk biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung.

Pada tanggal 30 September 2024 dan 31 Desember 2023, Perusahaan hanya memiliki liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi. Liabilitas keuangan Perusahaan meliputi utang bank, utang usaha, utang lain-lain, beban akrual dan utang pembiayaan konsumen. Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai liabilitas jangka panjang jika jatuh tempo melebihi 12 bulan dan sebagai liabilitas jangka pendek jika jatuh tempo yang tersisa kurang dari 12 bulan.

3. MATERIAL ACCOUNTING
INFORMATION (continued)

e. Financial instruments (continued)

Financial assets (continued)

As of September 30, 2024 and December 31, 2023, the Company had only financial assets classified as financial assets at amortized cost. The Company's financial assets include cash on hand and in banks, trade receivables and other receivables. Financial assets in this category are classified as current assets if expected to be settled within 12 months, otherwise they are classified as non-current.

Financial assets at amortized cost are subsequently measured using the Effective Interest Rate ("EIR") method, less impairment. Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition fees or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortization is included in the profit or loss. The losses arising from impairment are also recognized in the profit or loss.

Financial assets are derecognized when the rights to receive cash flows from the assets have ceased to exist or have been transferred and the Company has transferred substantially all risks and rewards of ownership.

Financial liabilities

Financial liabilities within the scope of PSAK 71 are classified as follows:

- a. Financial liabilities at fair value through profit or loss ("FVTPL"), and
- b. Financial liabilities at amortized cost.

The Company determines the classification of its financial liabilities at initial recognition.

All financial liabilities are recognized initially at fair value and, in the case of loans and borrowings, inclusive of directly attributable transaction costs.

As of September 30, 2024 and December 31, 2023, the Company had only financial liabilities classified as financial liabilities at amortized. The Company's financial liabilities include bank loans, trade payables, other payables, accrued expenses and consumer financing payables. Financial liabilities are classified as non-current liabilities when the remaining maturity is more than 12 months, and as current liabilities when the remaining maturity is less than 12 months.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (lanjutan)

e. Instrumen keuangan (lanjutan)

Liabilitas keuangan (lanjutan)

Liabilitas keuangan yang diukur pada biaya amortisasi (misalnya pinjaman dan utang yang dikenakan bunga) selanjutnya diukur dengan menggunakan metode EIR. Amortisasi EIR termasuk di dalam biaya keuangan dalam laba rugi.

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

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

Saling Hapus Antar Aset dan Liabilitas Keuangan

Aset dan liabilitas keuangan dapat saling hapus dan nilai bersihnya disajikan dalam laporan posisi keuangan jika, dan hanya jika, Perusahaan saat ini memiliki hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan berniat untuk menyelesaikan secara neto atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara simultan.

Penurunan Nilai Aset Keuangan

Perusahaan menerapkan model kerugian kredit ekspektasian ("ECL") untuk pengukuran dan pengakuan kerugian penurunan nilai.

Pada setiap periode pelaporan, Perusahaan menilai apakah risiko kredit dari instrumen keuangan telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal. Ketika melakukan penilaian, Perusahaan menggunakan perubahan atas risiko gagal bayar yang terjadi sepanjang perkiraan usia instrumen keuangan daripada perubahan atas jumlah kerugian kredit ekspektasian. Dalam melakukan penilaian, Perusahaan membandingkan antara risiko gagal bayar yang terjadi atas instrumen keuangan pada saat periode pelaporan dengan risiko gagal bayar yang terjadi atas instrumen keuangan pada saat pengakuan awal dan mempertimbangkan kewajaran serta ketersediaan informasi, yang tersedia tanpa biaya atau usaha pada saat tanggal pelaporan terkait dengan kejadian masa lalu, kondisi terkini dan perkiraan atas kondisi ekonomi di masa depan, yang mengindikasikan kenaikan risiko kredit sejak pengakuan awal.

3. MATERIAL ACCOUNTING
INFORMATION (continued)

e. Financial instruments (continued)

Financial liabilities (continued)

Financial liabilities at amortized cost (e.g interest-bearing loans and borrowings) are subsequently measured using the EIR method. The EIR amortization is included in finance costs in the profit or loss.

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

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

Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities

Financial assets and liabilities are offset and the net amount is presented in the statement of financial position if, and only if, the Company has currently enforceable legal right to offset the recognized amounts and intends either to settle on a net basis, or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

Impairment of Financial Assets

The Company applies expected credit loss ("ECL") model for measurement and recognition of impairment loss.

At each reporting date, the Company assesses whether the credit risk on a financial instrument has increased significantly since initial recognition. When making the assessment, the Company uses the change in the risk of a default occurring over the expected life of the financial instrument instead of the change in the amount of expected credit losses. To make that assessment, the Company compares the risk of a default occurring on the financial instrument as at the reporting date with the risk of a default occurring on the financial instrument as at the date of initial recognition and consider reasonable and supportable information, that is available without undue cost or effort at the reporting date about past events, current conditions and forecasts of future economic conditions, that is indicative of significant increases in credit risk since initial recognition.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (lanjutan)

e. Instrumen keuangan (lanjutan)

Penurunan Nilai Aset Keuangan (lanjutan)

Perusahaan menerapkan metode yang disederhanakan untuk mengukur kerugian kredit ekspektasian tersebut terhadap piutang usaha dan lain-lain tanpa komponen pendanaan yang signifikan.

f. Penentuan Nilai Wajar

Nilai wajar adalah harga yang akan diterima untuk menjual suatu aset atau harga yang akan dibayar untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam transaksi teratur antara pelaku pasar pada tanggal pengukuran. Pengukuran nilai wajar mengasumsikan bahwa transaksi untuk menjual aset atau mengalihkan liabilitas terjadi di pasar utama atau, jika tidak terdapat pasar utama, di pasar yang paling menguntungkan dimana Perusahaan memiliki akses pada tanggal tersebut.

Jika tersedia, Perusahaan mengukur nilai wajar instrumen keuangan dengan menggunakan harga kuotasian di pasar aktif untuk instrumen tersebut. Jika harga kuotasian tidak tersedia di pasar aktif, Perusahaan menggunakan teknik penilaian dengan memaksimalkan penggunaan input yang dapat diobservasi dan relevan serta meminimalkan penggunaan input yang tidak dapat diobservasi. Teknik penilaian mencakup penggunaan transaksi pasar terkini yang dilakukan secara wajar oleh pihak-pihak yang berkeinginan dan memahami (*recent arm's length market transactions*), penggunaan nilai wajar terkini instrumen lain yang secara substansial sama, analisa arus kas yang didiskonto, atau model penilaian lain.

g. Kas dan Bank

Kas dan bank tidak dipergunakan sebagai jaminan serta tidak dibatasi penggunaannya.

h. Persediaan

Persediaan dinyatakan sebesar nilai yang lebih rendah antara biaya perolehan dan nilai realisasi neto (*lower of cost or net realizable value*) dimana biaya perolehan ditentukan dengan metode rata-rata tertimbang (*weighted-average method*). Biaya perolehan terdiri dari bahan baku langsung, jika sesuai, upah langsung, dan biaya-biaya tidak langsung yang terjadi untuk membawa persediaan ke lokasi dan kondisi sekarang. Nilai realisasi neto merupakan estimasi harga jual dikurangi semua estimasi biaya penyelesaian dan biaya-biaya yang akan terjadi dalam memasarkan, menjual dan mendistribusi. Penyisihan persediaan usang dilakukan atas dasar hasil penelaahan terhadap kondisi persediaan pada akhir tahun.

3. MATERIAL ACCOUNTING
INFORMATION (continued)

e. Financial instruments (continued)

Impairment of Financial Assets (continued)

The Company applied a simplified approach to measure such expected credit loss for trade and other receivables without significant financing component.

f. Estimation of Fair Value

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either in the principal market or, in the absence of principal market, the most advantageous market to which the Company has access at that date.

When available, the Company measures the fair value of a financial instrument using the quoted price in an active market for that instrument. If there is no quoted price in an active market, the Company uses valuation techniques that maximize the use of relevant observable inputs and minimize the use of unobservable inputs. Such techniques may include using recent arm's length market transactions, reference to the current fair value of another instrument that is substantially the same, discounted cash flow analysis, or other valuation models.

g. Cash on Hand and in Banks

Cash on hand and in banks not used as collateral nor restricted.

h. Inventories

Inventories are stated at the lower of cost and net realizable value where the cost is determined using the weighted average method. Cost comprises direct materials and, where applicable, direct labour costs and those overheads that have been incurred in bringing the inventories to their present location and condition. Net realizable value represents the estimated selling price less all estimated costs of completion and costs to be incurred in marketing, selling and distribution. Allowance for inventories obsolescence is provided based on the review of inventories condition at the end of the year.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (lanjutan)

h. Persediaan (lanjutan)

Penyisihan penurunan nilai persediaan karena keusangan, kerusakan, kehilangan dan lambatnya perputaran ditentukan berdasarkan hasil penelaahan terhadap keadaan masing-masing persediaan untuk mencerminkan nilai realisasi neto pada akhir tahun. Penyisihan penurunan nilai persediaan ke nilai realisasi neto dan seluruh kerugian persediaan diakui sebagai beban pada periode penurunan nilai atau kerugian terjadi.

i. Aset Tetap

Seluruh aset tetap awalnya diakui sebesar biaya perolehan, yang terdiri atas harga perolehan dan biaya-biaya tambahan yang dapat diatribusikan langsung untuk membawa aset ke lokasi dan kondisi yang diinginkan supaya aset tersebut siap digunakan sesuai dengan maksud manajemen.

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

Tanah dinyatakan sebesar biaya perolehan dan tidak disusutkan.

Sesuai dengan ISAK 36, Perusahaan menganalisa fakta dan keadaan untuk masing-masing jenis hak atas tanah dalam bentuk Hak Guna Usaha ("HGU"), Hak Guna Bangunan ("HGB") dan Hak Pakai ("HP") dalam menentukan akuntansi untuk masing-masing hak atas tanah tersebut sehingga dapat merepresentasikan dengan tepat suatu kejadian atau transaksi ekonomik yang mendasarinya. Jika hak atas tanah tersebut tidak mengalihkan pengendalian atas aset pendasar kepada Perusahaan, melainkan mengalihkan hak untuk menggunakan aset pendasar, Perusahaan menerapkan perlakuan akuntansi atas transaksi tersebut sebagai sewa berdasarkan PSAK 73, "Sewa". Jika hak atas tanah secara substansi menyerupai pembelian tanah, maka Perusahaan menerapkan PSAK 16 "Aset tetap".

Jika biaya perolehan tanah termasuk biaya pembongkaran, pemindahan, dan restorasi lokasi, serta manfaat yang diperoleh dari pembongkaran, pemindahan dan pemugaran tersebut terbatas, maka biaya tersebut disusutkan selama periode manfaat yang diperolehnya. Dalam beberapa kasus, tanah itu sendiri memiliki umur manfaat yang terbatas, dalam hal ini disusutkan dengan cara yang mencerminkan manfaat yang diperoleh dari tanah tersebut.

3. MATERIAL ACCOUNTING
INFORMATION (continued)

h. Inventories (continued)

Provision for decline in value of inventory due to obsolescence, damage, loss and slow movement is determined based on a review of the condition of individual inventory to reflect its net realizable value at the end of the year. The amount of any allowance for impairment and all losses of inventories are recognized as an expense in the period the write-down or loss occurs.

i. Fixed Assets

All fixed assets are initially recognized at cost, which consists of acquisition costs and additional costs that can be directly attributed to bring the asset to the location and desired conditions so that the asset is ready for use in accordance with management's purpose.

After initial recognition, fixed assets are stated at cost less accumulated depreciation except land and accumulated impairment losses.

Land is stated at cost and is not depreciated.

In accordance with ISAK 36, the Company analyzes the facts and circumstances for each type of land rights in the form of Business Usage Rights (Hak Guna Usaha or "HGU"), Building Usage Rights (Hak Guna Bangunan or "HGB") and Usage Rights (Hak Pakai or "HP") in determining the accounting for each of these land rights so that it can accurately represent an underlying economic event or transaction. If the land rights do not transfer control of the underlying assets to the Company, but gives the rights to use the underlying assets, the Company applies the accounting treatment of these transactions as leases under PSAK 73, "Lease". If land rights are substantially similar to land purchases, the Company applies PSAK 16 "Fixed Assets".

If the costs of acquiring land include the costs of demolition, removal and restoration of the location, as well as the benefits derived from the demolition, removal and restoration are limited, then the costs are depreciated over the period of the benefits it receives. In some cases, the land itself has a limited useful life, in this case depreciated in a way that reflects the benefits derived from the land.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

i. Aset Tetap (lanjutan)

Aset tetap yang diperoleh dalam pertukaran aset non-moneter atau kombinasi aset moneter dan non-moneter diukur pada nilai wajar, kecuali:

1. transaksi pertukaran tidak memiliki substansi komersial, atau
2. nilai wajar dari aset yang diterima dan diserahkan tidak dapat diukur secara andal

Penyusutan dihitung dengan menggunakan metode saldo garis lurus berdasarkan estimasi masa manfaat ekonomis aset tetap sebagai berikut:

	<u>Tahun / Years</u>	
Bangunan	20	Buildings
Kendaraan dan kapal	8	Vehicles and boat
Mesin dan peralatan pabrik	4-8	Machineries and factory equipment
Peralatan dan perlengkapan kantor	4-8	Office equipment and supplies
Instalasi	4-8	Installation

Penilaian aset tetap dilakukan atas penurunan dan kemungkinan penurunan nilai wajar aset jika terjadi peristiwa atau perubahan keadaan yang mengindikasikan bahwa nilai tercatat mungkin tidak dapat seluruhnya terealisasi.

Jumlah tercatat aset tetap dihentikan pengakuannya pada saat dilepaskan atau saat tidak ada manfaat ekonomis masa depan yang diharapkan dari penggunaan atau pelepasannya. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari penghentian pengakuan aset dimasukkan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain pada tahun aset tersebut dihentikan pengakuannya.

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

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

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION (continued)

i. Fixed Assets (continued)

Fixed assets obtained in the exchange of non-monetary assets or a combination of monetary and non-monetary assets are measured at fair value, except:

- 1. an exchange transaction has no commercial substance, or*
- 2. the fair value of assets received and delivered cannot be measured reliably.*

Depreciation is computed using the straight-line balance method based on the estimated useful lives of the fixed assets as follows:

Asset valuation is still carried out on the impairment and possible decrease in the fair value of the asset if an event or change in circumstances indicates that the carrying amount may not be fully realized.

The carrying amount of fixed assets is derecognized when it is released or when no future economic benefits are expected from the use or disposal. Gains or losses arising from derecognition of assets are included in the statement of profit or loss and other comprehensive income in the year the assets are derecognized.

Assets under construction are recorded at cost, which includes capitalization of loan costs and other costs incurred in connection with the financing of fixed assets in the settlement. The accumulated costs will be reclassified to the relevant "Fixed Assets" account when the fixed assets are completed and ready for use. Assets under construction are not depreciated because they are not yet available for use.

The cost of maintenance and repairs is charged to operations as incurred. The significant amounts of the renovation and addition are capitalized to the carrying amount of the related fixed assets if it is probable that the Company's future economic benefits will be greater than the initial performance standard determined and depreciated over the remaining useful life of the fixed asset.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (lanjutan)

i. Aset Tetap (lanjutan)

Aset tetap dihentikan pengakuannya pada saat dilepaskan atau tidak ada manfaat ekonomis masa depan yang diharapkan dari penggunaan atau pelepasannya. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari penghentian pengakuan aset, dihitung sebagai perbedaan antara jumlah neto hasil pelepasan dan jumlah tercatat dari aset tetap, diakui dalam laba rugi pada tahun aset tersebut itu dihentikan pengakuannya.

j. Penurunan Nilai Aset Nonkeuangan

Sesuai PSAK 48 (Penyesuaian 2014), aset yang diamortisasi ditelaah untuk penurunan nilai apabila terjadi kondisi atau perubahan yang mengindikasikan bahwa jumlah tercatat aset tidak dapat diperoleh kembali. Kerugian penurunan nilai diakui sebesar selisih jumlah tercatat aset terhadap jumlah terpulihkannya. Jumlah terpulihkan adalah jumlah yang lebih tinggi antara nilai wajar aset dikurangi biaya penjualan dengan nilai pakai. Untuk tujuan menguji penurunan nilai, aset dikelompokkan hingga unit terkecil yang menghasilkan arus kas terpisah teridentifikasi (unit penghasil kas). Aset nonkeuangan yang mengalami penurunan nilai ditelaah untuk kemungkinan pembalikan atas penurunan nilai tersebut pada setiap tanggal pelaporan.

k. Imbalan Kerja

Pada tanggal 31 Desember 2023, Kelompok Usaha menyediakan imbalan kerja pasti kepada karyawannya sesuai dengan Peraturan Pemerintah ("PP") No. 35 tahun 2021 untuk Undang-Undang Nomor 11 Tahun 2020 (Undang-Undang Cipta Kerja) yang diundangkan pada November 2020, sebagaimana diubah menjadi Undang-Undang Republik Indonesia No. 6 tahun 2023 tentang Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang Nomor 2 Tahun 2022 tentang Cipta Kerja menjadi Undang-Undang. Program imbalan pasti ini tidak didanai.

Liabilitas neto Perusahaan atas program imbalan pasti dihitung dari nilai kini liabilitas imbalan kerja pasti pada akhir periode pelaporan dikurangi nilai wajar aset program, jika ada. Perhitungan liabilitas imbalan kerja dilakukan dengan menggunakan metode *Projected Unit Credit* dalam perhitungan aktuarial yang dilakukan setiap akhir periode pelaporan.

Pengukuran kembali liabilitas imbalan pascakerja, meliputi a) keuntungan dan kerugian aktuarial, b) imbal hasil atas aset program, tidak termasuk bunga, dan c) setiap perubahan dampak batas atas aset, tidak termasuk bunga, diakui di penghasilan komprehensif lain pada saat terjadinya. Pengukuran kembali tidak direklasifikasi ke laba rugi pada periode berikutnya.

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (continued)

i. Fixed Assets (continued)

Fixed assets is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising from derecognition of the asset, calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the item, is recognized in profit or loss in the year the item is derecognized.

j. Impairment of Non-financial Assets

Based on PSAK 48 (Improvement 2014), non-financial assets that are subject to amortization are reviewed for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable. An impairment loss is recognized for the amount by which the asset's carrying amount exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is the higher of an asset's fair value less costs of disposal and value in use. For the purpose of assessing impairment, assets are grouped to the smallest identifiable unit that generates separate cash flows (cash-generating units). Non-financial assets that suffered an impairment are reviewed for possible reversal of the impairment at each reporting date.

k. Employee Benefits

As of December 31, 2023, the Group provides defined employee benefits to their employees in accordance with Government Regulation ("PP") No. 35 of 2021 of Law No. 11 of 2020 (Job Creation Law) enacted in November 2020, as changed to Law of the Republic of Indonesia No. 6 of 2023 concerning Government Regulation in lieu of Law Number 2 of 2022 concerning Job Creation to become Law. The defined benefit plan is unfunded.

The Company's net liabilities on the defined benefit plan are determined from the present value of the defined employment benefits obligation at the end of the reporting period less the fair value of the program's assets, if any. The calculation of employee benefit liabilities is performed using the Projected Unit Credit method in the actuarial calculation performed at the end of each reporting period.

Remeasurements of long-term employee benefits liability, comprise of a) actuarial gains and losses, b) the return of plan assets, excluding interest, and c) the effect of asset ceiling, excluding interest, are recognized immediately in the other comprehensive income in the period in which they occur. Remeasurements are not reclassified to profit or loss in the subsequent periods.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (lanjutan)

k. Imbalan Kerja (lanjutan)

Perusahaan mengakui (1) biaya jasa, yang terdiri dari biaya jasa kini, biaya jasa lalu, dan setiap keuntungan atau kerugian atas penyelesaian, dan (2) penghasilan atau beban bunga neto di laba rugi pada saat terjadinya.

l. Sewa

Perusahaan sebagai Penyewa

Pada insepri kontrak, Perusahaan menilai apakah kontrak adalah, atau mengandung, sewa. Suatu kontrak adalah atau mengandung sewa jika kontrak tersebut memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset yang identifikasian selama suatu jangka waktu untuk dipertukarkan dengan imbalan.

Untuk menilai apakah kontrak memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset yang identifikasian, Perusahaan menilai apakah:

- Perusahaan memiliki hak untuk mendapatkan secara substansial seluruh manfaat ekonomik dari penggunaan aset identifikasian selama periode penggunaan; dan
- Perusahaan memiliki hak untuk mengarahkan penggunaan aset identifikasian. Perusahaan memiliki hak ini ketika Perusahaan memiliki hak pengambilan keputusan yang paling relevan untuk mengubah cara dan tujuan penggunaan aset telah ditentukan sebelumnya:
 - 1) Perusahaan memiliki hak untuk mengoperasikan aset identifikasian;
 - 2) Perusahaan telah mendesain aset identifikasian dengan cara yang telah ditentukan sebelumnya bagaimana dan untuk tujuan apa aset itu akan digunakan.

Pada insepri atau penilaian kembali kontrak yang berisi komponen sewa, Perusahaan mengalokasikan imbalan dalam kontrak untuk setiap komponen sewa atas dasar harga tersendiri relatif dan harga tersendiri agregat dari komponen nonsewa. Akan tetapi, untuk sewa perbaikan dimana Perusahaan adalah penyewa, Perusahaan telah memilih untuk tidak memisahkan komponen nonsewa dan mencatat komponen sewa dan nonsewa sebagai komponen tunggal.

3. MATERIAL ACCOUNTING
INFORMATION (continued)

k. Employee Benefits (continued)

The Company recognizes the (1) service costs, comprising of current service cost, past-service cost, and any gain or loss on settlement, and (2) net interest expense or income immediately in profit or loss.

l. Lease

Company as a Lessee

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

To assess whether a contract conveys the right to control the use of an identified asset, the Company assesses whether:

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

At the inception or on reassessment of a contract that contains a lease component, the Company allocates the consideration in the contract to each lease component on the basis of their relative stand-alone prices and the aggregate stand-alone price of the non-lease components. However, for the leases of improvements in which the Company is a lessee, The Company has elected not to separate the non-lease component and account for the lease and non-lease components as a single lease component.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (lanjutan)

1. Sewa (lanjutan)

Perusahaan sebagai Penyewa (lanjutan)

Pada tanggal permulaan sewa, Perusahaan mengakui aset hak-guna. Aset hak-guna diukur pada biaya perolehan, dimana meliputi jumlah pengukuran awal liabilitas sewa yang disesuaikan dengan pembayaran sewa yang dilakukan pada atau sebelum tanggal permulaan, ditambah dengan biaya langsung awal yang dikeluarkan dan estimasi biaya yang akan dikeluarkan untuk membongkar dan memindahkan aset pendasar atau untuk merestorasi aset pendasar ke kondisi yang disyaratkan dan ketentuan sewa, dikurangi dengan insentif sewa yang diterima.

Aset hak-guna kemudian disusutkan menggunakan metode garis lurus dari tanggal permulaan hingga tanggal yang lebih awal antara akhir umur manfaat aset hak-guna atau akhir masa sewa.

Perusahaan menyajikan aset hak-guna sebagai bagian dari "Aset hak-guna" di dalam laporan posisi keuangan.

Jika sewa mengalihkan kepemilikan aset pendasar kepada Perusahaan pada akhir masa sewa atau jika biaya perolehan aset hak-guna merefleksikan Perusahaan akan mengeksekusi opsi beli, maka Perusahaan menyusutkan aset hak-guna dari tanggal permulaan hingga akhir umur manfaat aset pendasar. Jika tidak, maka Perusahaan menyusutkan aset hak-guna dari tanggal permulaan hingga tanggal yang lebih awal antara akhir umur manfaat aset hak-guna atau akhir masa sewa.

Sewa jangka pendek dan aset pendasar bernilai rendah

Perusahaan telah memilih untuk tidak mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa untuk sewa jangka pendek yang memiliki jangka waktu sewa 12 bulan atau kurang. Perusahaan mengakui pembayaran sewa terkait dengan sewa tersebut sebagai beban dengan metode garis lurus selama masa sewa.

3. MATERIAL ACCOUNTING
INFORMATION (continued)

1. Lease (continued)

Company as a Lessee (continued)

The Company recognizes a right-of-use asset and a lease liability at the lease commencement date. The right-of-use asset is 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, plus any initial direct cost incurred and an estimate of costs to dismantle and remove the underlying asset or to restore the underlying asset to the condition required by the terms and conditions of the lease, less any lease incentives received.

The right-of-use asset is subsequently depreciated using the straight-line method from the commencement date to the earlier of the end of the useful life of the right-of-use asset or the end of the lease term.

The Company presents right-of-use assets as part of "Right-of-use assets" in the statement of financial position.

If the lease transfers ownership of the underlying asset to the Company by the end of the lease term or if the cost of the right-of-use asset reflects that the Company will exercise a purchase option, the Company depreciates the right-of-use asset from the commencement date to the end of the useful life of the underlying asset. Otherwise, the Company depreciates the right-of-use asset from the commencement date to the earlier of the end of the useful life of the right-of-use asset or the end of the lease term.

Short-term leases and low value underlying assets

The Company has elected not to recognize right-of-use assets and lease liabilities for short-term leases that have a lease term of 12 months or less. The Company recognizes the lease payments associated with these leases as an expense on a straight-line basis over the lease term.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (lanjutan)

m. Pengakuan Pendapatan dan Beban

Perusahaan mengakui pendapatan pada saat dan sejauh pengalihan barang atau jasa kepada pelanggan akan mencerminkan jumlah yang diharapkan akan diterima Perusahaan dalam pertukaran untuk barang atau jasa tersebut. Dalam menerapkan Standar ini, Perusahaan mempertimbangkan syarat-syarat kontrak dan semua fakta dan keadaan yang relevan. Pendapatan diakui menggunakan penilaian 5 (lima) langkah:

1. Identifikasi Kontrak dengan Pelanggan

Kontrak adalah kesepakatan antara dua pihak atau lebih yang menciptakan hak dan kewajiban yang dapat dipaksakan.

2. Identifikasi Kewajiban Pelaksanaan dalam Kontrak

Kewajiban pelaksanaan adalah janji kepada pelanggan untuk mengalihkan barang atau jasa (atau sekumpulan barang atau jasa) yang bersifat dapat dibedakan; atau serangkaian barang atau jasa bersifat dapat dibedakan yang secara substansial sama dan memiliki pola pengalihan yang sama kepada pelanggan. Bersifat dapat dibedakan artinya dapat dipisahkan, atau dapat diidentifikasi secara terpisah.

3. Penetapan Harga Transaksi

Harga transaksi adalah jumlah imbalan yang diperkirakan menjadi hak Perusahaan dalam pertukaran untuk mengalihkan barang atau jasa kepada pelanggan, tidak termasuk jumlah yang ditagih atas nama pihak ketiga (misalnya, pajak pertambahan nilai). Jika imbalan yang dijanjikan dalam kontrak mencakup jumlah variabel, Perusahaan mengestimasi jumlah imbalan yang diharapkan menjadi haknya dalam pertukaran untuk mengalihkan barang atau jasa yang dijanjikan kepada pelanggan dikurangi estimasi jumlah variabel yang akan dibayar selama kontrak.

4. Alokasi Harga Transaksi untuk Kewajiban Pelaksanaan

Alokasikan harga transaksi untuk setiap kewajiban pelaksanaan berdasarkan harga jual berdiri sendiri relatif dari setiap barang atau jasa berbeda yang dijanjikan dalam kontrak. Jika hal ini tidak dapat diamati secara langsung, harga jual berdiri sendiri relatif perlu diestimasi.

3. MATERIAL ACCOUNTING
INFORMATION (continued)

m. Revenue and Expenses Recognition

The Company recognizes revenue at the time and to the extent that the transfer of goods or services to customers would reflect an amount that the Company expects to receive in exchange for those goods or services. In applying this Standard, the Company takes into account the terms of the contract and all relevant facts and circumstances. Revenue is recognized using the 5 (five) step assessment:

1. Identification of the Contract with the Customer

Contract is an agreement between two or more parties that creates enforceable rights and obligations.

2. Identification of the Performance Obligation in the Contract

A performance obligation is a promise to a customer to transfer good or service (or a bundle of goods or services) that is distinct; or a series of distinct goods or services that are substantially the same and that have the same pattern of transfer to the customer. Distinct means separable, or separately identifiable.

3. Determination of the Transaction Price

The transaction price is the amount of consideration that the Perusahaan expects to be entitled to in exchange for the goods or services to a customer, excluding amounts collected on behalf of third parties (for example, value added tax). If the consideration promised in a contract includes a variable amount, the Perusahaan estimates the amount of consideration to which it expects to be entitled in exchange for transferring the promised goods or services to a customer less the estimated variable amount which will be paid during the contract period.

4. Allocation Transaction Price to Performance Obligations

Allocate the transaction price to each performance obligation on the basis of the relative stand-alone selling prices of each distinct goods or services promised in the contract. Where these are not directly observable, the relative stand-alone selling price is required to be estimated.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (lanjutan)

m. Pengakuan Pendapatan dan Beban (lanjutan)

5. Pengakuan Pendapatan ketika Kewajiban Pelaksanaan Dipenuhi

Pendapatan dari penjualan diakui sebagai representasi penyerahan barang atau jasa dengan jumlah yang secara tepat mewakili kewajiban yang dilakukan dan hak untuk menerima imbalan sebagai imbalan atas barang dan/atau jasa tersebut. Pengakuan pendapatan tergantung pada apakah pengalihan diselesaikan sepanjang waktu atau pada waktu tertentu. Pengalihan kendali diperhitungkan.

Biaya Mendapatkan Kontrak

Biaya inkremental untuk mendapatkan kontrak dengan pelanggan diakui sebagai aset jika Perusahaan mengharapkan untuk memulihkan biaya tersebut. Biaya inkremental tersebut adalah biaya yang timbul untuk mendapatkan kontrak dengan pelanggan yang tidak akan terjadi jika kontrak tersebut tidak berhasil diperoleh.

Biaya Pemenuhan Kontrak

Suatu aset diakui untuk biaya yang timbul untuk memenuhi kontrak hanya jika biaya tersebut memenuhi semua kriteria berikut:

- biaya terkait langsung dengan kontrak atau kontrak yang diantisipasi yang secara spesifik dapat diidentifikasi oleh Perusahaan;
- biaya menghasilkan atau meningkatkan sumber daya Perusahaan yang akan digunakan untuk memenuhi (atau terus memenuhi) kewajiban pelaksanaan di masa depan; dan
- biaya diharapkan dapat dipulihkan.

Beban diakui pada saat terjadinya (basis akrual).

n. Pajak Penghasilan

Beban pajak terdiri dari pajak kini dan pajak tangguhan. Pajak diakui dalam laporan laba rugi, kecuali jika pajak tersebut terkait dengan transaksi atau kejadian yang diakui di penghasilan komprehensif lain atau langsung diakui ke ekuitas. Dalam hal ini, pajak tersebut masing-masing diakui dalam penghasilan komprehensif lain atau ekuitas.

Beban pajak penghasilan pada laporan keuangan diakui berdasarkan estimasi manajemen atas nilai rata-rata tertimbang tarif pajak penghasilan tahunan yang diharapkan untuk keseluruhan periode keuangan.

3. MATERIAL ACCOUNTING
INFORMATION (continued)

m. Revenue and Expenses Recognition (continued)

5. Recognition of Revenue when Performance Obligation is Satisfied

Revenue from sales is recognized as a representation of the delivery of goods or the rendering of services at the amount that correctly represents the performed obligation and the right to receive consideration in exchange for the goods and/or services. Revenue recognition depends on whether the transfer is being settled over time or at a certain point in time. In any case, the transfer of control is taken into account.

Costs of Obtaining a Contract

The incremental costs of obtaining a contract with a customer are recognized as an asset if the entity expects to recover those costs. Those incremental costs are costs incurred to obtain a contract with a customer that would not have been incurred if the contract had not been successfully obtained.

Costs of Fulfilling a Contract

An asset is recognized for the costs incurred to fulfill a contract only if those costs meet all of the following criteria:

- the costs relate directly to a contract or to an anticipated contract that the Entity can specifically identify;
- the costs generate or enhance resources of the Company that will be used in satisfying (or in continuing to satisfy) performance obligations in the future; and
- the costs are expected to be recovered.

Expenses are recognized when incurred (accrual basis).

n. Income Taxes

The tax expense comprises current and deferred tax. Tax is recognized in the profit or loss, except to the extent that it relates to items recognized in other comprehensive income or directly in equity. In this case, the tax is also recognized in other comprehensive income or directly in equity, respectively.

Income tax expense in the financial statement is recognized based on management's estimate of the weighted average annual income tax rate expected for the full financial year.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (lanjutan)

n. Pajak Penghasilan (lanjutan)

Pajak Kini

Beban pajak kini dihitung berdasarkan peraturan perpajakan yang berlaku pada tanggal pelaporan keuangan, di negara dimana Perusahaan beroperasi dan menghasilkan pendapatan kena pajak.

Manajemen secara periodik mengevaluasi posisi yang dilaporkan di Surat Pemberitahuan Tahunan ("SPT") sehubungan dengan situasi dimana aturan pajak yang berlaku membutuhkan interpretasi. Jika perlu, manajemen menentukan provisi berdasarkan jumlah yang diharapkan akan dibayar kepada otoritas pajak.

Pajak Tangguhan

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

Namun, liabilitas pajak penghasilan tangguhan tidak diakui jika berasal dari pengakuan awal *goodwill* atau pada saat pengakuan awal aset dan liabilitas yang timbul dari transaksi selain kombinasi bisnis yang pada saat transaksi tersebut tidak memengaruhi laba rugi akuntansi dan laba rugi kena pajak.

Pajak penghasilan tangguhan ditentukan dengan menggunakan tarif pajak yang telah berlaku atau secara substantif telah berlaku pada akhir periode pelaporan dan diharapkan diterapkan ketika aset pajak penghasilan tangguhan direalisasi atau liabilitas pajak penghasilan tangguhan diselesaikan.

Aset pajak penghasilan tangguhan diakui hanya jika besar kemungkinan jumlah penghasilan kena pajak di masa depan akan memadai untuk dikompensasi dengan perbedaan temporer yang masih dapat dimanfaatkan.

Aset dan liabilitas pajak penghasilan tangguhan dapat saling hapus apabila terdapat hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus antara aset pajak kini dengan liabilitas pajak kini dan apabila aset dan liabilitas pajak penghasilan tangguhan dikenakan oleh otoritas perpajakan yang sama, baik atas entitas kena pajak yang sama ataupun berbeda dan adanya niat untuk melakukan penyelesaian saldo-saldo tersebut secara neto.

3. MATERIAL ACCOUNTING
INFORMATION (continued)

n. Income Taxes (continued)

Current Tax

The current income tax charge is calculated on the basis of the tax laws enacted or substantively enacted at the reporting date in the countries where the Company operate and generate taxable income.

Management periodically evaluates positions taken in tax returns with respect to situations in which applicable tax regulation is subject to interpretation. It establishes provision where appropriate on the basis of amounts expected to be paid to the tax authorities.

Deferred Tax

Deferred income tax is recognized, using the balance sheet liability method, on temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts in the financial statements.

However, deferred tax liabilities are not recognized if they arise from the initial recognition of goodwill and deferred income tax is not accounted for if it arises from initial recognition of an asset or liability in a transaction other than a business combination that at the time of the transaction affects neither accounting nor taxable profit or loss.

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

Deferred income tax assets are recognized only to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which the temporary differences can be utilized.

Deferred income tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable right to offset current tax assets against current tax liabilities and when the deferred income taxes assets and liabilities relate to income taxes levied by the same taxation authority on either the same taxable entity or different taxable entities where there is an intention to settle the balances on a net basis.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (lanjutan)

n. Pajak Penghasilan (lanjutan)

Pengampunan Pajak

Aset pengampunan pajak diakui sebesar biaya perolehan aset pengampunan pajak. Liabilitas pengampunan pajak diakui sebesar kewajiban kontraktual untuk menyerahkan kas atau setara kas untuk menyelesaikan kewajiban yang berkaitan langsung dengan perolehan aset pengampunan pajak.

Perusahaan mengakui selisih antara aset pengampunan pajak dan liabilitas pengampunan pajak sebagai bagian dari tambahan modal disetor di ekuitas.

Aset dan liabilitas pengampunan pajak disajikan sesuai dengan aset dan liabilitas serupa lainnya, karena aset dan liabilitas tersebut telah diukur dengan dasar yang sama, sehingga tidak disajikan secara terpisah.

Uang tebusan pengampunan pajak dan uang muka pajak yang tidak dapat dikreditkan dan/ atau direstitusi sebagai akibat mengikuti program Pengampunan Pajak dibebankan ke laba rugi tahun berjalan.

o. Laba per Saham

Perusahaan menerapkan PSAK 56 "Laba per Saham". Informasi segmen disusun sesuai dengan kebijakan akuntansi yang dianut dalam penyusunan dan penyajian laporan keuangan. Laba per saham dasar dihitung dengan membagi jumlah laba tahun yang berjalan dengan jumlah rata-rata tertimbang saham biasa yang beredar sepanjang periode pelaporan.

p. Informasi Segmen

Segmen adalah bagian khusus dari Perusahaan yang terlibat baik dalam menyediakan produk dan jasa (segmen usaha), maupun dalam menyediakan produk dan jasa dalam lingkungan ekonomi tertentu (segmen geografis), yang memiliki risiko dan imbalan yang berbeda dari segmen lainnya.

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES
INFORMATION (continued)

n. Income Taxes (continued)

Tax Amnesty

Tax amnesty assets are measured at acquisition cost based on tax amnesty letter. Tax amnesty liabilities are measured at contractual obligation to deliver cash or cash equivalents to settle the obligations directly related to the acquisition of tax amnesty assets.

The Company recognized the difference between assets and liabilities of tax amnesty as part of additional paid in capital in equity.

Tax amnesty on assets and liabilities are presented in accordance with other similar assets and liabilities, since the assets and liabilities have been measured on the same basis, so they are not presented separately.

The tax redemption money (i.e. the amount of tax paid in accordance with Tax Amnesty law) and prepaid taxes which cannot be credited and/ or refunded as a consequence of taking part in the Tax Amnesty program is directly charged to current period income statements.

o. Earnings per Share

The Company applies PSAK 56 "Earnings per Share". Segment information is prepared in accordance with the accounting policies adopted for preparing and presenting the financial statements. Basic earnings per share is calculated by dividing the number of current year profit by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the reporting period.

p. Segment Information

A segment is a distinguishable component of the Group that engaged either in providing certain products (business segment), or in providing products within a particular economic environment (geographical segment), which is subject to risks and rewards that are different from those of other segments.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

p. Informasi Segmen (lanjutan)

Pendapatan, beban, hasil, aset dan liabilitas segmen termasuk akun-akun yang dapat diatribusikan langsung kepada suatu segmen serta hal-hal yang dapat dialokasikan dengan dasar yang sesuai kepada segmen tersebut.

4. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI PENTING

Pertimbangan, Estimasi dan Asumsi

Penyusunan laporan keuangan Perusahaan mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang memengaruhi jumlah yang dilaporkan dari pendapatan, beban, aset dan liabilitas, dan pengungkapan atas liabilitas kontijensi, pada akhir periode pelaporan.

Asumsi utama masa depan dan sumber utama estimasi ketidakpastian lain pada tanggal pelaporan yang memiliki risiko signifikan bagi penyesuaian yang material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas untuk periode berikutnya diungkapkan dibawah ini.

Perusahaan mendasarkan estimasi dan asumsi pada parameter yang tersedia pada saat laporan keuangan disusun. Asumsi dan situasi mengenai perkembangan masa depan mungkin berubah akibat perubahan pasar atau situasi diluar kendali Perusahaan. Perubahan tersebut dicerminkan dalam asumsi terkait pada saat terjadinya.

Pertimbangan, estimasi dan asumsi berikut ini dibuat oleh manajemen dalam rangka penerapan kebijakan akuntansi Perusahaan yang memiliki pengaruh paling signifikan atas jumlah yang diakui dalam laporan keuangan:

Menentukan Mata Uang Fungsional

Mata uang fungsional adalah mata uang dari lingkungan ekonomi utama dimana Perusahaan beroperasi. Manajemen mempertimbangkan mata uang yang paling memengaruhi pendapatan dan harga pokok penjualan dan indikator lainnya dalam menentukan mata uang yang paling sesuai mewakili dampak ekonomi yang mendasari transaksi, peristiwa dan kondisi.

Menentukan Klasifikasi Aset Keuangan dan Liabilitas Keuangan

Perusahaan menetapkan klasifikasi atas aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan mempertimbangkan definisi yang ditetapkan PSAK 71 dipenuhi. Dengan demikian, aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui sesuai dengan kebijakan akuntansi Perusahaan seperti diungkapkan pada Catatan 3e laporan keuangan.

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION (continued)

p. Segment Information (continued)

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.

4. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGMENTS

Judgments, Estimates and Assumptions

The preparation of the Company financial statements requires management to make judgments, 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.

The key assumptions of the future and the other key source of uncertainty in estimation at the reporting date that have a significant risk of material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities for the future period described below.

The Company bases its estimates and assumptions on the parameters available at the time the financial statements are prepared. Assumptions and situation concerning the future development may change due to market changes or circumstances beyond the control of the Company. The changes are reflected in the related assumptions as incurred.

The following judgments, estimates and assumptions made by management in implementing accounting policies of the Company have the most significant effect on the amount recognized in the financial statements:

Determining of Functional Currency

The functional currency is the currency of the primary economic environment in which the Company operates. The management considers the currency that mainly influences the revenue and cost of sales and other indicators in determining the currency that most faithfully represents the economic effects of the underlying transactions, events and conditions.

Determining Classification of Financial Assets and Financial Liabilities

The Company determines classification of certain assets and liabilities as financial assets and financial liabilities by considering the definitions set forth in PSAK 71 are met. Accordingly, financial assets and financial liabilities are recognized in accordance with the Company's accounting policies as disclosed in the Note 3e to the financial statements.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

4. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

Pertimbangan, Estimasi dan Asumsi (lanjutan)
Menentukan Penilaian Model Bisnis

Klasifikasi dan pengukuran aset keuangan bergantung pada hasil pengujian semata pembayaran pokok dan bunga ("SPPI") atas jumlah pokok terutang dan model bisnis. Perusahaan menentukan model bisnis pada tingkat yang mencerminkan bagaimana kelompok aset keuangan dikelola bersama untuk mencapai tujuan bisnis tertentu. Penilaian ini mencakup penilaian yang mencerminkan semua bukti yang relevan termasuk bagaimana kinerja aset dievaluasi dan kerjanya diukur, risiko yang memengaruhi kinerja aset dan bagaimana pengelolaannya. Perusahaan memantau aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi atau nilai wajar melalui pendapatan komprehensif lain yang dihentikan pengakuannya sebelum jatuh tempo untuk memahami alasan pelepasannya dan apakah alasan tersebut konsisten dengan tujuan bisnis dimana aset tersebut dimiliki. Pemantauan adalah bagian dari penilaian berkelanjutan Perusahaan tentang apakah model bisnis yang memiliki aset keuangan yang tersisa masih sesuai dan jika tidak sesuai apakah telah terjadi perubahan model bisnis dan oleh karena itu terdapat perubahan prospektif terhadap klasifikasi aset keuangan tersebut.

Menentukan Peningkatan Risiko Kredit yang Signifikan

Kerugian kredit ekspektasian ("ECL") diukur sebagai penyisihan yang setara dengan ECL 12-bulan ("12mECL") untuk aset tahap 1, atau ECL sepanjang umur untuk aset tahap 2 atau tahap 3. Suatu aset bergerak ke tahap 2 ketika risiko kreditnya telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal. Dalam menilai apakah risiko kredit suatu aset telah meningkat secara signifikan, Perusahaan mempertimbangkan informasi berwawasan ke depan yang wajar dan dapat didukung secara kualitatif dan kuantitatif.

Menentukan dan Menghitung Penyisihan Kerugian

Ketika mengukur kerugian kredit ekspektasian ("ECL") Perusahaan menggunakan informasi berwawasan ke depan yang wajar dan dapat didukung, yang didasarkan pada asumsi untuk pergerakan masa depan dari berbagai pendorong ekonomi dan bagaimana pendorong ini akan saling memengaruhi.

Loss given default adalah estimasi kerugian yang timbul karena gagal bayar (*default*). Hal ini didasarkan pada perbedaan antara arus kas kontraktual yang jatuh tempo dan yang diharapkan akan diterima pemberi pinjaman, dengan mempertimbangkan arus kas dari agunan dan peningkatan kredit integral.

Probabilitas *default* merupakan input utama dalam mengukur ECL. Probabilitas gagal bayar (*default*) adalah estimasi kemungkinan gagal bayar (*default*) selama jangka waktu tertentu, yang penghitungannya mencakup data historis, asumsi, dan ekspektasi kondisi masa depan.

4. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGMENTS (continued)

Judgments, Estimates and Assumptions (continued)
Determining Business Model Assessment

Classification and measurement of financial assets depends on the results of the solely payment of principal and interest ("SPPI") on the principal amount outstanding and the business model test. The Company determines the business model at a level that reflects how groups of financial assets are managed together to achieve a particular business objective. This assessment includes judgment reflecting all relevant evidence including how the performance of the assets is evaluated and their performance measured, the risks that affect the performance of the assets and how these are managed. The Company monitors financial assets measured at amortized cost or fair value through other comprehensive income that are derecognized prior to their maturity to understand the reason for their disposal and whether the reasons are consistent with the objective of the business for which the asset was held. Monitoring is part of the Company's continuous assessment of whether the business model for which the remaining financial assets are held continues to be appropriate and if it is not appropriate whether there has been a change in business model and so a prospective change to the classification of those assets.

Determining Significant Increase in Credit Risk

Expected credit losses ("ECL") are measured as an allowance equal to 12-month ECL ("12mECL") for stage 1 assets, or lifetime ECL for stage 2 or stage 3 assets. An asset moves to stage 2 when its credit risk has increased significantly since initial recognition. In assessing whether the credit risk of an asset has significantly increased the Company takes into account qualitative and quantitative reasonable and supportable forward looking information.

Determining and Calculation of Loss Allowance

When measuring expected credit losses ("ECL"), the Company uses reasonable and supportable forwardlooking information, which is based on assumptions for the future movement of different economic drivers and how these drivers will affect each other.

Loss given default is an estimate of the loss arising on default. It is based on the difference between the contractual cash flows due and those that the lender would expect to receive, taking into account cash flows from collateral and integral credit enhancements.

Probability of default constitutes a key input in measuring ECL. Probability of default is an estimate of the likelihood of default over a given time horizon, the calculation of which includes historical data, assumptions and expectations of future conditions.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

4. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

Pertimbangan, Estimasi dan Asumsi (lanjutan)

Menentukan Nilai Wajar dan Menghitung Amortisasi Biaya Perolehan dari Instrumen Keuangan

Perusahaan mencatat aset keuangan dan liabilitas keuangan tertentu pada nilai wajar dan pada biaya perolehan yang diamortisasi, yang mengharuskan penggunaan estimasi akuntansi. Sementara komponen signifikan atas pengukuran nilai wajar dan asumsi yang digunakan dalam perhitungan amortisasi biaya perolehan ditentukan menggunakan bukti objektif yang dapat diverifikasi, jumlah nilai wajar atau amortisasi dapat berbeda bila Perusahaan menggunakan metodologi penilaian atau asumsi yang berbeda. Perubahan tersebut dapat memengaruhi secara langsung laba atau rugi Perusahaan. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam laporan keuangan.

Menentukan Apakah Suatu Pengaturan adalah atau Mengandung Sewa

Penentuan apakah suatu pengaturan merupakan atau mengandung sewa memerlukan pertimbangan yang cermat untuk menilai apakah pengaturan tersebut memberikan hak untuk memperoleh secara substansial semua manfaat ekonomik dari penggunaan aset selama periode penggunaan dan hak untuk mengarahkan penggunaan aset, bahkan jika pengaturan tersebut hak tidak secara eksplisit ditentukan dalam pengaturan.

Penentuan Opsi Masa Sewa

Masa sewa merupakan komponen signifikan dalam pengukuran aset hak-guna. Pertimbangan dilakukan dalam menentukan apakah terdapat opsi untuk memperpanjang sewa atau membeli aset pendasar cukup pasti akan dieksekusi, atau opsi untuk mengakhiri sewa tidak akan dieksekusi, ketika memastikan periode yang akan disertakan dalam masa sewa. Dalam menentukan masa sewa, semua fakta dan keadaan yang menciptakan insentif ekonomik untuk menggunakan opsi perpanjangan, atau tidak untuk menggunakan opsi penghentian, dipertimbangkan pada tanggal insepisi sewa.

Faktor-faktor yang dipertimbangkan dapat mencakup pentingnya aset untuk operasi Perusahaan; perbandingan syarat dan ketentuan dengan harga pasar yang berlaku; timbulnya penalti yang signifikan; adanya perbaikan hak penyewaan yang signifikan; dan biaya serta masalah gangguan untuk mengganti aset. Perusahaan menilai kembali apakah cukup pasti untuk mengeksekusi opsi perpanjangan, atau tidak mengeksekusi opsi penghentian, jika terdapat peristiwa signifikan atau perubahan keadaan yang signifikan.

4. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGMENTS (continued)

Judgments, Estimates and Assumptions (continued)

Determining Fair Value and Calculating of Cost Amortization of Financial Instruments

The Company records certain financial assets and financial liabilities at fair value and at amortized cost, which requires the use of accounting estimates. While significant components of fair value measurement and assumptions used in the calculation of cost amortization is determined using verifiable objective evidence, the amount of the fair value or amortized cost may differ if the Company uses different valuation methodologies or assumptions. These changes directly affect the Company's profit or loss. More detailed information is disclosed in note to the financial statements.

Determining Whether an Arrangement is or Contains a Lease

Determining whether an arrangement is or contains a lease requires careful judgment 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.

Determination of Lease Term Option

The lease term is a significant component in the measurement of both the right-of-use asset. Judgment is exercised in determining whether there is reasonable certainty that an option to extend the lease or purchase the underlying asset will be exercised, or an option to terminate the lease will not be exercised, when ascertaining the periods to be included in the lease term. In determining the lease term, all facts and circumstances that create an economical incentive to exercise an extension option, or not to exercise a termination option, are considered at the lease inception date.

Factors considered may include the importance of the asset to the Company's operations; comparison of terms and conditions to prevailing market rates; incurrence of significant penalties; existence of significant leasehold improvements; and the costs and disruption to replace the asset. The Company reassesses whether it is reasonably certain to exercise an extension option, or not exercise a termination option, if there is a significant event or significant change in circumstances.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

4. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

Pertimbangan, Estimasi dan Asumsi (lanjutan)

Penurunan Nilai Persediaan

Manajemen melakukan penilaian analisis umur persediaan pada setiap tanggal pelaporan dan membentuk penyisihan untuk persediaan usang dan persediaan yang memiliki perputaran yang lambat yang diidentifikasi tidak lagi sesuai untuk digunakan dalam produksi, dengan mempertimbangkan nilai realisasi neto dari persediaan barang jadi dan barang dalam proses berdasarkan pada harga jual dan kondisi pasar saat ini. Jumlah tercatat persediaan diungkapkan di dalam Catatan 7 atas laporan keuangan.

Penyusutan Aset Tetap

Beban perolehan aset tetap disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaatnya. Manajemen mengestimasi masa manfaat aset tetap antara 4 sampai dengan 20 tahun. Ini adalah umur yang secara umum diharapkan dalam industri dimana Perusahaan menjalankan bisnisnya. Perubahan tingkat pemakaian dan perkembangan teknologi dapat memengaruhi masa manfaat ekonomis dan nilai sisa aset, dan karenanya beban penyusutan masa depan mungkin direvisi. Jumlah beban penyusutan atas aset tetap Perusahaan diungkapkan di dalam Catatan 9 atas laporan keuangan.

Perpajakan

Pertimbangan signifikan dilakukan dalam menentukan penyisihan atas pajak penghasilan badan. Terdapat transaksi dan perhitungan pajak tertentu yang penentuan akhirnya adalah tidak pasti dalam kegiatan usaha normal. Perusahaan mengakui liabilitas atas pajak penghasilan badan berdasarkan estimasi apakah akan terdapat tambahan pajak penghasilan badan. Ketika hasil pajak yang dikeluarkan berbeda dengan jumlah yang awalnya diakui, perbedaan tersebut akan berdampak pada pajak penghasilan dan penyisihan pajak tangguhan pada periode dimana penentuan tersebut dilakukan.

Jumlah tercatat utang pajak penghasilan dan aset pajak tangguhan Perusahaan diungkapkan pada Catatan 11 atas laporan keuangan.

Aset pajak tangguhan diakui atas seluruh perbedaan temporer yang dapat dikurangkan. Penentuan jumlah aset pajak tangguhan yang dapat diakui berdasarkan perbedaan waktu dan laba kena pajak di masa mendatang bersama-sama dengan strategi perencanaan pajak masa depan membutuhkan pertimbangan signifikan dari manajemen.

4. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGMENTS (continued)

Judgments, Estimates and Assumptions (continued)

Impairment of inventories

Management reviews aging analysis of inventories at each statement of financial position date, and makes allowance for obsolete and slow moving inventory items identified that are no longer suitable for use in production. Management estimates the net realizable value of such finished goods and work-in progress based primarily on the latest invoice prices and current market conditions. The carrying amount of the inventories is disclosed in Note 7 to the financial statements.

Depreciation of Fixed Assets

The costs of fixed assets are depreciated on a straight-line basis over their estimated useful lives. Management estimates the useful lives of these fixed assets to be within 4 to 20 years. These are common life expectancies applied in the industries where the Company conducts its businesses. Changes in the expected level of usage and technological development could impact the economic useful lives and the residual values of these assets, and therefore future depreciation charges could be revised. The depreciation expenses of fixed assets is disclosed in Note 9 to the financial statements.

Taxation

Significant judgment is involved in determining the provision for income taxes. There are certain transactions and computations for which the ultimate tax determination is uncertain during the ordinary course of business. The Company recognizes liabilities for expected tax issues based on estimates of whether additional taxes will be due. Where the final tax outcome of these matters is different from the amounts that were initially recognized, such differences will impact the income tax and deferred tax provisions in the period in which such determination is made.

Carrying amount of the Company's taxes payable and deferred tax assets are disclosed in Note 11 to the financial statements.

Deferred tax assets are recognized for all deductible temporary differences. The determination of the amount of deferred tax assets that can be recognized based upon the likely timing and level of future taxable profits together with future tax planning strategies required significant management judgment.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

4. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

Pertimbangan, Estimasi dan Asumsi (lanjutan)

Liabilitas Imbalan Kerja Jangka Panjang

Penentuan liabilitas Perusahaan bergantung pada pemilihan asumsi yang digunakan oleh aktuaris independen dan manajemen Perusahaan dalam menghitung jumlah-jumlah tersebut. Asumsi tersebut termasuk antara lain, tingkat diskonto, tingkat kenaikan gaji, tingkat pengunduran diri karyawan tahunan, tingkat mortalitas dan usia pensiun. Hasil aktual yang berbeda dari asumsi yang ditetapkan Perusahaan yang memiliki pengaruh lebih dari 10% liabilitas imbalan kerja pasti, ditangguhkan dan diamortisasi secara garis lurus selama rata-rata sisa masa kerja karyawan. Sementara Perusahaan berkeyakinan bahwa asumsi tersebut adalah wajar dan sesuai, perbedaan signifikan pada hasil aktual atau perubahan signifikan dalam asumsi yang ditetapkan Perusahaan dapat memengaruhi secara material. Nilai tercatat atas estimasi liabilitas imbalan kerja jangka panjang Perusahaan diungkapkan di dalam Catatan 11 atas laporan keuangan.

5. KAS DAN BANK

	30 September 2024	31 Desember 2023	
	September 30, 2024	December 31, 2023	
Kas			Cash on hand
Rupiah	742,591,894	869,931,892	Rupiah
Bank			Cash in banks
<u>Pihak Ketiga - Rupiah</u>			<u>Third Party - Rupiah</u>
PT Bank Central Asia Tbk	620,671,349	285,725,557	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	3,915,425,663	4,803,402,311	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Mega Tbk	167,306,973	149,651,307	PT Bank Mega Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	827,367,948	456,819,014	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	727,777,081	990,844,259	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Maybank Indonesia (Persero) Tbk	44,731,933	176,910,152	PT Maybank Indonesia (Persero) Tbk
<u>Pihak Ketiga - Dollar As</u>			<u>Third party - Dollar As</u>
PT Bank Central Asia Tbk	60,016,115	61,793,186	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	12,860,160,616	10,238,251,820	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	103,621,729	105,777,192	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Maybank Indonesia (Persero) Tbk	85,334,268	87,562,418	PT Maybank Indonesia (Persero) Tbk
<u>Pihak Ketiga - Yuan China</u>			<u>Third Party - Yuan China</u>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	14,450,754	52,935,240	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
<u>Pihak Ketiga - Euro</u>			<u>Third Party - Euro</u>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	78,171,956	184,530,928	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Sub-Total	19,505,036,385	17,594,203,384	Sub-Total
TOTAL	20,247,628,279	18,464,135,276	TOTAL

Perusahaan tidak memiliki kas dan bank pada pihak-pihak berelasi.

4. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGMENTS (continued)

Judgments, Estimates and Assumptions (continued)

Long-term Employee Benefits Liability

The determination of the Company liabilities and cost for pension and employee benefits liabilities is dependent on its selection of certain assumptions used by the independent actuaries in calculating such amounts. Those assumptions include among others, discount rates, future annual salary increase, annual employee turn-over rate, disability rate, retirement age and mortality rate. Actual results that differ from those assumed by the Company which have an influence of more than 10% of the liability for the defined benefit obligation are deferred and amortized on a straight-line basis over the expected average remaining working lives of the employees. While the Company believes that such assumptions are reasonable and appropriate, significant differences in actual results or significant changes in the assumptions set by the Company may materially affect. The carrying amounts of the Company's estimated long-term employee benefits liabilities is disclosed in Note 11 to the financial statements.

5. CASH ON HAND AND IN BANKS

The Company has no balance of cash on hand and in banks with related parties.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

6. PIUTANG USAHA - PIHAK KETIGA

6. TRADE RECEIVABLES - THIRD PARTIES

	<u>30 September 2024</u> <u>September 30,2024</u>	<u>31 Desember 2023</u> <u>December 31,2023</u>	
Dollar Amerika Serikat <u>Pihak Ketiga</u>			<i>United States Dollar Third Parties</i>
Pelanggan Luar Negeri	85,999,509,949	99,486,375,180	<i>Overseas Customers</i>
Rupiah <u>Pihak Ketiga</u>			<i>Rupiah Third Parties</i>
Pelanggan Dalam Negeri	<u>267,936,501</u>	<u>368,166,303</u>	<i>Domestic Customers</i>
Dikurangi:			<i>Less:</i>
Cadangan kerugian atas penurunan nilai piutang usaha	<u>-</u>	<u>(3,570,716)</u>	<i>Allowance for impairment of trade receivables</i>
Total	<u>86,267,446,450</u>	<u>99,850,970,767</u>	<i>Total</i>
	<u>30 September 2024</u> <u>September 30,2024</u>	<u>31 Desember 2023</u> <u>December 31,2023</u>	
<u>jatuh tempo</u>			<i>Overdue</i>
1 sampai 30 hari	77,996,186,197	96,263,147,648	<i>1 to 30 days</i>
31 sampai 60 hari	3,408,346,957	3,588,653,015	<i>31 to 60 days</i>
61 sampai 90 hari	3,892,320,774	815,870	<i>61 to 90 days</i>
lebih dari 90 hari	<u>970,592,522</u>	<u>1,924,950</u>	<i>more than 90 days</i>
Sub Total	<u>86,267,446,450</u>	<u>99,854,541,483</u>	<i>Total</i>
Dikurangi:			<i>Less:</i>
Cadangan kerugian atas penurunan nilai piutang usaha	<u>-</u>	<u>(3,570,716)</u>	<i>Allowance for impairment of trade receivables</i>
Total	<u>86,267,446,450</u>	<u>99,850,970,767</u>	<i>Total</i>

Perubahan cadangan kerugian penurunan nilai piutang adalah sebagai berikut:

Changes in allowance for impairment losses on receivables are as follows:

	<u>30 September 2024</u>	<u>31 Desember 2023</u>	
Saldo awal	3.570.716	-	<i>Beginning balances</i>
Penyisihan penurunan nilai tahun berjalan	-	(3.570.716)	<i>Allowance for impairment during the year</i>
Pemulihan penurunan nilai tahun berjalan	(3.570.716)	-	<i>Recovery of impairment for year</i>
Saldo akhir	<u>0</u>	<u>3.570.716</u>	<i>Ending balances</i>

Piutang usaha digunakan sebagai jaminan atas fasilitas utang bank yang diperoleh Perusahaan (Catatan 13).

Trade receivables were used as collateral for bank loans of the Company (Note 13).

Manajemen berpendapat bahwa provisi atas penurunan nilai piutang usaha adalah memadai untuk menutup kerugian yang mungkin timbul dari tidak tertagihnya piutang usaha tersebut.

Management believes that the provision for impairment of trade receivable is adequate to cover possible losses on uncollectible accounts.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

7. PERSEDIAAN

	30 September 2024 September 30,2024
Barang Jadi (catatan 22)	86,878,009,249
Bahan Penolong (catatan 22)	37,424,388,257
Bahan Baku	-
Workshop	342,400,833
Jumlah Persediaan	124,644,798,339

Persediaan telah diasuransikan Perusahaan kepada pihak ketiga dengan rincian sebagai berikut:

Penanggung / Insurer	No. Polis / Policy No.	Nilai Pertanggungan / Total coverage
Asuransi Astra	No. 012200110375	Stok Bahan Pendukung, Rp 7.500.000.000 <i>Stock of Supporting Materials, Rp 7,500,000,000</i>
PT Mandiri Axa General Insurance	No. 1040115012300001	Stok Bahan Baku, Bahan Penolong, Barang Setengah Jadi, dan Barang Jadi: Rp 92.500.000.000 <i>Stock of Raw Materials, Supporting Materials, Semi-finished Goods and Finished Goods: Rp 92,500,000,000</i>
PT Asuransi Sinarmas	No. 12.300.0023.38578	Stok Bahan Penolong dan Barang Jadi: Rp 100.000.000.000 <i>Stock of Supporting Materials and Finished Goods: Rp 100,000,000,000</i>

Pada tanggal 30 September 2024 dan 31 Desember 2023 persediaan Perusahaan dijadikan sebagai jaminan atas utang bank yang dimiliki oleh Perusahaan (Catatan 13).

Manajemen berkeyakinan bahwa nilai tercatat persediaan tidak melebihi nilai realisasi neto, sehingga tidak diperlukan penurunan nilai persediaan tersebut.

7. INVENTORIES

	31 Desember 2023 December 31,2023	
	106,497,627,184	<i>Finish goods (Notes 22)</i>
	32,498,464,486	<i>Supporting goods (Notes 22)</i>
	5,136,712,799	<i>Raw Material</i>
	354,399,934	<i>Workshop</i>
Total Inventory	144,487,204,403	

Inventories have been insured by the Company to third parties with the following details:

On September 30, 2024 and December 31, 2023 the Company's inventories were used as collateral for bank loans owned by Company's (Note 13).

Management believes that the carrying value of the inventories does not exceed the net realizable value, so that there is no need for a write-down of the inventories.

8. UANG MUKA DAN BEBAN DIBAYAR DI MUKA

	30 September 2024 September 30,2024
Asuransi	418,441,098
Sewa	83,125,000
Lain-lain	330,937,500
Sub-total	832,503,598
Uang muka pemasok	
Lokal	17,892,555,321
Import	350,373,551
Sub total	18,242,928,872
Total	19,075,432,470

Uang muka pemasok adalah panjar untuk pembelian bahan baku hasil laut yang dibayarkan kepada supplier dan importir

8. ADVANCES AND PREPAID EXPENSES

	31 Desember 2023 December 31,2023	
	219,389,292	<i>Insurances</i>
	133,000,000	<i>Rent</i>
	220,625,000	<i>Others</i>
Sub-total	573,014,292	Sub-total
Uang muka pemasok		<i>Advance for supplier</i>
Lokal	18,956,736,363	<i>Local</i>
Import	622,113,297	<i>Import</i>
Sub total	19,578,849,660	Sub-total
Total	20,151,863,952	Total

Advances for supplier are advances for the purchase of marine raw materials paid to suppliers and importers.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

9. ASET TETAP

9. FIXED ASSETS

30 September 2024/September 30,2024						
	Saldo Awal/ Beginning balance	Penambahan/ Addition	Pengurangan/ Deduction	Reklasifikasi/ Reclassification	Saldo Akhir/ Ending balance	
Harga						Acquisition cost
Perolehan						
Kepemilikan						Direct Ownership
Langsung						
Tanah	14,832,601,189	-	-	-	14,832,601,189	Land
Bangunan	39,344,942,212	668,561,006	-	-	40,013,503,218	Building
Mesin dan peralatan dan						Machine and Equipment factory
Peralatan Pabrik	83,133,841,570	2,530,154,166	216,794,222	-	85,447,201,514	Office equipment
Perlengkapan kantor	3,486,985,000	88,797,920	8,462,000	-	3,567,320,920	and supplies
Instalasi	8,087,814,601	-	225,000,000	-	7,862,814,601	Installation
Kendaraan dan kapal	13,495,486,666	372,234,529	698,666,510	-	13,169,054,685	Vehicles and boat
Aset Dalam pembangunan	921,397,981	-	281,758,382	-	639,639,599	Construction in Progress
Sub Jumlah	163,303,069,219	3,659,747,621	1,430,681,114	-	165,532,135,726	Sub Total
Akumulasi						Accumulated
Penvusutan						Depreciation
Bangunan	13,550,812,765	1,008,133,291	-	-	14,558,946,056	Building
Mesin dan peralatan dan						Machine and Equipment factory
Peralatan Pabrik	69,642,120,017	3,699,640,582	216,794,222	-	73,124,966,377	Office equipment
Perlengkapan kantor	3,269,793,859	105,247,956	8,462,000	-	3,366,579,815	and supplies
Instalasi	7,054,544,153	193,602,439	184,954,837	-	7,063,191,755	Installation
Kendaraan dan kapal	9,468,069,170	781,030,439	698,666,510	-	9,550,433,099	Vehicles and boat
Sub Jumlah	102,985,339,964	5,787,654,707	1,108,877,569	-	107,664,117,102	Sub Total
Nilai Buku	60,317,729,255				57,868,018,624	Net Book Value

31 Desember 2023/December 31,2023						
	Saldo Awal/ Beginning balance	Penambahan/ Addition	Pengurangan/ Deduction	Reklasifikasi/ Reclassification	Saldo Akhir/ Ending balance	
Harga						Acquisition cost
Perolehan						
Kepemilikan						Direct Ownership
Langsung						
Tanah	14,832,601,189	-	-	-	14,832,601,189	Land
Bangunan	39,313,977,582	-	-	30,964,630	39,344,942,212	Building
Mesin dan peralatan dan						Machine and Equipment factory
Peralatan Pabrik	80,088,235,411	2,851,649,818	15,439,045	209,395,386	83,133,841,570	Office equipment
Perlengkapan kantor	3,302,442,090	116,974,507	-	67,568,403	3,486,985,000	and supplies
Instalasi	8,087,814,601	-	-	-	8,087,814,601	Installation
Kendaraan dan kapal	13,714,889,002	1,546,193,683	1,765,596,019	-	13,495,486,666	Vehicles and boat
Aset Dalam pembangunan	342,440,774	921,397,981	-	(342,440,774)	921,397,981	Construction in Progress
Sub Jumlah	159,682,400,649	5,436,215,989	1,781,035,064	(34,512,355)	163,303,069,219	Sub Total
Akumulasi						Accumulated
Penvusutan						Depreciation
Bangunan	12,157,959,743	1,392,853,022	-	-	13,550,812,765	Building
Mesin dan peralatan dan						Machine and Equipment factory
Peralatan Pabrik	64,866,990,637	4,790,568,425	15,439,045	-	69,642,120,017	Office equipment
Perlengkapan kantor	3,101,415,029	168,378,830	-	-	3,269,793,859	and supplies
Instalasi	6,703,843,769	350,700,384	-	-	7,054,544,153	Installation
Kendaraan dan kapal	10,178,741,350	1,054,923,839	1,765,596,019	-	9,468,069,170	Vehicles and boat
Sub Jumlah	97,008,950,528	7,757,424,500	1,781,035,064	-	102,985,339,964	Sub Total
Nilai Buku	62,673,450,121				60,317,729,255	Net Book Value

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

9. ASET TETAP (lanjutan)

Beban penyusutan pada 30 September 2024 dan 31 Desember 2023 dialokasikan sebagai berikut:

	<u>30 September 2024/ September 30, 2024</u>	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	
Beban Pokok Penjualan (catatan 22)	4,901,376,313	6,534,121,830	Cost of Goods Sold (note 22)
Beban Umum dan administrasi (catatan 24)	886,278,394	1,223,302,670	Operation Expense (note 24)
Total	<u>5,787,654,707</u>	<u>7,757,424,500</u>	Total

Pada tanggal 30 September 2024, aset dalam penyelesaian merupakan pembangunan gedung dengan persentase penyelesaian antara 1% - 3% dan estimasi penyelesaian pada tahun 2024.

9. FIXED ASSETS (continued)

Depreciation expense in September 30, 2024 and December 31, 2023 was allocated as follows:

As of September 30, 2024 construction in progress represents the construction of buildings with a percentage of completion between 1% - 3% and estimated completion in 2024.

Aset tetap telah diasuransikan Perusahaan kepada pihak ketiga dengan rincian sebagai berikut:

Fixed assets have been insured by the Company to third parties with the following details:

<u>Penanggung / Insurer</u>	<u>No. Polis / Policy No.</u>	<u>Nilai Pertanggungan / Total coverage</u>	<u>Periode/ Period</u>
PT Mandiri AXA General Insurance	10401112400001	- Mesin-Mesin, Peralatan, dan Instalasi: Rp 57.493.004.050/ Machines, Equipments and Instalation: Rp 57,493,004,050	31 Januari 2024 - 31 Januari 2025 / January 31, 2024 - January 31, 2025 /
PT MNC Asuransi Indonesia	14.03.02.22.06.0.00016	- Bangunan Komplek Pabrik Pengolahan/Pengalengan Hasil Laut: Rp 22.535.200.000/ Building of Processing Factories/ Seafood Canning: Rp 22,535,200,000	
PT Asuransi Etiqa Internasional Indonesia	1012020123009376	Kendaraan: Rp 540.860.000/ Vehicles: Rp 540,860,000	9 Juni 2022 - 9 Juni 2025/ June 9, 2022 - June 9, 2025
PT Asuransi Artarindo	0602012400252	Kendaraan: Rp. 550.000.000 Vehicle: 550,000,000	04 October 2023 - 04 October 2024 / October 04, 2023 - October 04, 2024
PT Asuransi Artarindo	0602012400248	Kendaraan: Rp. 430.000.000 Vehicle: Rp.430,000,000	19 September 2024 - 19 September 2025 / September 19, 2024 - September 19, 2025
PT Asuransi Artarindo	0602012400248	Kendaraan: Rp. 436.000.000 Vehicle: Rp. 436,000,000	24 September 2024 - 24 September 2025 / September 24, 2024 - September 24, 2025
PT Asuransi Cakrawala Proteksi	M01-25-07-2024-00001107	Kendaraan: Rp. 415.010.000 Vehicle: Rp. 415,010,000	02 Agustus 2024 - 02 Agustus 2027 / August 02, 2024 - August 02, 2027

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

9. ASET TETAP (lanjutan)

9. FIXED ASSETS (continued)

<u>Penanggung / Insurer</u>	<u>No. Polis / Policy No.</u>	<u>Nilai Pertanggungan / Total coverage</u>	<u>Periode/ Period</u>
PT Asuransi Artarindo	DI0602012400156	Kendaraan: Rp. 192.000.000 Vehicle: Rp. 192,000,000	28 Juni 2024 - 28 Juni 2025 / June 28, 2024 - June 28, 2025
PT Asuransi Artarindo	DI0602012400035	Kendaraan: Rp. 260.000.000 Vehicle: Rp. 260,000,000	10 Februari 2024 - 10 Februari 2025 / February 10, 2024 - February 10, 2025
PT Asuransi Harta Aman Pratama Tbk	10602012400118	Kendaraan: Rp. 240.000.000 Vehicle: Rp. 240,000,000	29 Maret 2024 - 29 Maret 2025 / March 29, 2024 - March 29, 2025
PT Asuransi Harta Aman Pratama Tbk	10602012300495	Kendaraan: Rp. 300.000.000 Vehicle: Rp. 300,000,000	04 October 2023 - 04 October 2024 / October 04, 2023 - October 04, 2024
PT Asuransi Harta Aman Pratama Tbk	10602012300564	Kendaraan: Rp. 1.187.000.000 Vehicle: Rp. 1,187,000,000	14 November 2023 - 14 November 2024 / November 14, 2023 - November 14, 2024
PT Asuransi Harta Aman Pratama Tbk	10602012300563	Kendaraan: Rp. 533.000.000 Vehicle: Rp. 533,000,000	26 November 2023 - 26 November 2024 / November 26, 2023 - November 26, 2024
PT Asuransi Harta Aman Pratama Tbk	10602012300496	Kendaraan: Rp. 245.000.000 Vehicle: Rp. 245,000,000	06 October 2023 - 06 October 2024 / October 06, 2023 - October 06, 2024
PT Asuransi Harta Aman Pratama Tbk	10602012400055	Kendaraan: Rp. 220.000.000 Vehicle: Rp. 220,000,000	23 Februari 2024 - 23 Februari 2025 / February 23, 2024 - February 23, 2025
PT Asuransi Artarindo	DI0602012400133	Kendaraan: Rp. 235.000.000 Vehicle: Rp. 235,000,000	07 Mei 2024 - 07 Mei 2025 / May 07, 2024 - May 07, 2025
PT Asuransi Harta Aman Pratama Tbk	10602012400130	Kendaraan: Rp. 260.000.000 Vehicle: Rp. 260,000,000	30 Maret 2024 - 30 Maret 2025 / March 30, 2024 - March 30, 2025
PT Asuransi Cakrawala Proteksi	M01-25-12-2023-00001472	Kendaraan: Rp. 409.900.000 Vehicle: Rp. 409,900,000	03 Januari 2024 - 03 Januari 2027 / January 3, 2024 - January 3, 2027

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

9. ASET TETAP (lanjutan)

Perhitungan kerugian penjualan aset tetap adalah sebagai berikut:

	<u>30 September 2024</u>	<u>31 Desember 2023</u>
Penerimaan hasil penjualan	-	498.198.199
Nilai buku neto	-	-
Keuntungan penjualan aset tetap (Catatan 25)	-	498.198.199

Perhitungan kerugian penghapusan aset tetap adalah sebagai berikut:

	<u>30 September 2024</u>	<u>31 Desember 2023</u>
Harga perolehan	-	44.397.044
Akumulasi depresiasi	-	44.397.044
Kerugian penghapusan aset tetap (Catatan 25)	-	-

Pada tanggal 30 September 2024 dan 31 Desember 2023, sebagian aset tetap telah dijaminkan kepada PT Bank Mandiri (Persero) Tbk untuk utang bank (Catatan 13).

Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat bukti objektif penurunan nilai aset tetap sehingga tidak diperlukan penurunan nilai.

9. FIXED ASSETS (continued)

The computation of loss on sale of fixed assets is as follows:

Proceeds from sale
 Net book value
Gain on sale of fixed assets (Note 25)

The computation of loss on write-off of fixed assets is as follows:

Acquisition costs
 Accumulated depreciation
Loss on write-off of fixed assets (Note 25)

As of September 30, 2024 and December 31, 2023, such fixed assets have been pledged as collateral to PT Bank Mandiri (Persero) Tbk for bank loans (Note 13).

Management believes there is no objective evidence of impairment of fixed assets therefore no provision for impairment is provided.

10. ASET HAK-GUNA

10. RIGHT-OF-USE ASSETS

	<u>30 September 2024/September 30,2024</u>				
	<u>Saldo Awal/ Beginning balance</u>	<u>Penambahan/ Addition</u>	<u>Pengurangan/ Deduction</u>	<u>Saldo Akhir/ Ending balance</u>	
<u>Harga Perolehan</u>					<u>Acquisition cost</u>
Bangunan	2,012,175,000	14,666,667	-	2,026,841,667	<u>Building</u>
<u>Akumulasi Penyusutan</u>					<u>Accumulated Depreciation</u>
Bangunan	1,310,563,889	315,958,233	-	1,626,522,122	<u>Building</u>
Nilai Buku	<u>701,611,111</u>	<u>(301,291,566)</u>	<u>-</u>	<u>400,319,545</u>	Net Book Value
	<u>31 Desember 2023/December 31,2023</u>				
	<u>Saldo Awal/ Beginning balance</u>	<u>Penambahan/ Addition</u>	<u>Pengurangan/ Deduction</u>	<u>Saldo Akhir/ Ending balance</u>	
<u>Harga Perolehan</u>					<u>Acquisition cost</u>
Bangunan	1,499,175,000	513,000,000	-	2,012,175,000	<u>Building</u>
<u>Akumulasi Penyusutan</u>					<u>Accumulated Depreciation</u>
Bangunan	873,876,389	436,687,500	-	1,310,563,889	<u>Building</u>
Nilai Buku	<u>625,298,611</u>	<u>76,312,500</u>	<u>-</u>	<u>701,611,111</u>	Net Book Value

Beban penyusutan pada 30 September 2024 dan 31 Desember 2023 dialokasikan sebagai berikut:

	<u>30 September 2024/ September 30, 2024</u>	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	
Beban Pokok Penjualan (catatan 22)	259,708,233	361,687,500	<i>Cost of Goods Sold (note 22)</i>
Beban Umum dan administrasi	56,250,000	75,000,000	<i>Operation Expense (note 24)</i>
	<u>315,958,233</u>	<u>436,687,500</u>	

Depreciation expense in September 30, 2024 and December 31, 2023 was allocated as follows:

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

10. ASET HAK-GUNA (lanjutan)

Berdasarkan surat perjanjian sewa menyewa No. 006/FIN-TSI/II/2023 tanggal 27 Februari 2023 bahwa Perusahaan memperpanjang masa sewa sampai dengan 19 Februari 2025.

Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat bukti objektif penurunan nilai aset hak-guna sehingga tidak diperlukan penurunan nilai.

11. PERPAJAKAN

a. Pajak Dibayar di Muka

Pada tanggal 30 September 2024 dan 31 Desember 2023, pajak dibayar dimuka merupakan saldo atas Pajak Pertambahan Nilai masing-masing adalah sebesar Rp 1.790.200.902 dan Rp 858.392.072.

b. Utang Pajak

	30 September 2024 September 30,2024
Pajak penghasilan	
Pasal 4 (2)	1,032,000
Pasal 21	4,835,085
Pasal 22	171,096,990
Pasal 23	47,146,097
Pasal 25	456,064,952
Pasal 26	-
pasal 29 - tahun lalu	866,884,551
pasal 29 - tahun berjalan	-
Jumlah	1,547,059,675

c. Pajak Penghasilan Badan

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dengan taksiran laba kena pajak adalah sebagai berikut:

	30 September 2024 September 30,2024	31 Desember 2023 December 31,2023
Laba sebelum taksiran manfaat (beban) pajak penghasilan	17,560,867,716	22,826,230,068
Beda Waktu :		
Imbalan kerja	-	1,087,796,484
Rugi penurunan nilai piutang	(3,570,716)	3,570,716
Beda Tetap :		
Penghasilan yang telah dikenakan pajak bersifat final	(86,992,938)	(100,771,827)
Beban yang tidak dapat dikurangkan	664,822,774	1,118,203,564
Laba kena pajak	18,135,126,836	24,935,029,005
Dibulatkan	18,135,126,000	24,935,029,000
Beban pajak penghasilan kini - Perusahaan	3,989,727,720	5,485,706,380
Dikurangi :		
Pajak dibayar dimuka		
pasal 22	(7,232,000)	(7,610,000)
pasal 23	(17,680)	-
pasal 25	(3,115,593,489)	(1,364,319,948)
Sub total	(3,122,843,169)	(1,371,929,948)
Taksiran utang pajak penghasilan - Pasal 29	866,884,551	4,113,776,432

10. RIGHT-OF-USE ASSETS (continued)

Based on the rental agreement letter No. 006/FIN-TSI/II/2023 dated February 27, 2023 that the Company extended the rental period until February 19, 2025.

Management believes there is no objective evidence of impairment of right-of-use assets therefore no provision for impairment is provided.

11. TAXATION

a. Prepaid Taxes

As of September 30, 2024 and December 31, 2023, prepaid taxes for the balance of Value Added Tax amounted to Rp 1.790.200.902 and Rp 858.392.072, respectively.

b. Taxes Payable

	31 Desember 2023 December 31,2023	
	-	<i>Income tax</i>
	20,978,831	<i>Article 4 (2)</i>
	81,782,560	<i>Article 21</i>
	30,148,311	<i>Article 22</i>
	126,401,259	<i>Article 23</i>
	-	<i>Article 25</i>
	-	<i>Article 26</i>
	4,113,776,432	<i>Article 29 - the year before</i>
	-	<i>Article 29 - current year</i>
	4,373,087,393	Total

c. Corporate Income Tax

Reconciliation between profit before income tax as shown in statements of profit or loss and other comprehensive income with estimated taxable income, is as follows:

<i>Profit before estimated benefit (expense)</i>	22,826,230,068
<i>incomes tax</i>	(5,485,706,380)
Temporary differences :	
<i>Employee benefits</i>	1,087,796,484
<i>Allowance for impairment losses</i>	3,570,716
Permanent differences :	
<i>Income already subjected to final tax</i>	(100,771,827)
<i>Non deductible expenses</i>	1,118,203,564
Estimated taxable profit	18,135,126,836
Rounded	18,135,126,000
Current income tax expenses - the Company	3,989,727,720
<i>Less:</i>	
<i>Prepaid tax</i>	
<i>article 22</i>	(7,232,000)
<i>article 23</i>	(17,680)
<i>article 25</i>	(3,115,593,489)
Sub total	(3,122,843,169)
Estimated income tax payables - Article 29	866,884,551

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

11. PERPAJAKAN (lanjutan)
d. Pajak Tangguhan

11. TAXATION (continued)
d. Deferred Taxes

	30 September 2024/September 30, 2024				
	Saldo Awal / Beginning Balance	Manfaat (Beban) Pajak Penghasilan Tahun Berjalan/ Income Tax Benefit (Expense) Current Year	Penghasilan Komprehensif Lain / Other Comprehensive Income	Saldo Akhir / Ending Balance	
Imbalan kerja	1,074,443,824	-	0	1,074,443,824	Employee benefits
Cadangan penurunan nilai piutang usaha	785,558	-	0	785,558	Allowance for impairment losses of trade receiva
Aset pajak tangguhan-neto	1,075,229,382	-	-	1,075,229,382	Deferred tax assets -neto
	31 Desember 2023/December 31, 2023				
	Saldo Awal / Beginning Balance	Manfaat (Beban) Pajak Penghasilan Tahun Berjalan/ Income Tax Benefit (Expense) Current Year	Penghasilan Komprehensif Lain / Other Comprehensive Income	Saldo Akhir / Ending Balance	
Imbalan kerja	476,646,314	239,315,226	358,482,284	1,074,443,824	Employee benefits
Cadangan penurunan nilai piutang usaha	-	785,558	-	785,558	Allowance for impairment losses of trade receiva
Aset pajak tangguhan-neto	476,646,314	240,100,784	358,482,284	1,075,229,382	Deferred tax assets -neto

Manajemen berkeyakinan bahwa aset pajak tangguhan tersebut akan terpulihkan pada masa mendatang.

Management believes that the deferred tax assets will be recovered in the future.

e. Perubahan Peraturan Pajak

Perubahan Tarif Pajak

Pada tanggal 29 Oktober 2021, Pemerintah mengesahkan Rancangan Undang-Undang Harmonisasi Peraturan Perpajakan ("RUU HPP") menjadi UU Nomor 7 Tahun 2021 yang menetapkan, antara lain, kenaikan tarif Pajak Pertambahan Nilai ("PPN") dari semula 10% menjadi 11% mulai tanggal 1 April 2022 dan 12% mulai tanggal 1 Januari 2025. Selain itu, membatalkan penurunan tarif pajak penghasilan wajib pajak badan dalam negeri dan bentuk usaha tetap dari semula turun ke 20% menjadi tetap sebesar 22% yang mulai berlaku pada tahun pajak 2022.

e. Changes in Tax Regulations

Changes in Tax Rates

On October 29, 2021, the Government approved the Bill on the Harmonization of Tax Regulations ("RUU HPP") into Law Number 7 Year 2021 which stipulates, among others, the increase of Value Added Tax ("VAT") from previously 10% to become 11% effective on April 1, 2022 and 12% effective on January 1, 2025. In addition, the bill revokes the reduction of the tax rates for entitled corporate income taxpayers and permanent establishments from previously decrease to 20% to remain at 22% for fiscal year 2022 onwards.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

12. UTANG USAHA

	30 September 2024 September 30,2024
<u>Pihak Ketiga</u>	
<u>Dollar Amerika Serikat</u>	
Crown Food Packaging, PTE	2,507,750,999
Comfish Industries Sdn, Bhd	-
Lain-lain	-
<u>Rupiah</u>	
Nelayan	7,192,174,417
PT Industri Pembungkus Internasional	700,487,450
PT Hasly Jaya	316,548,900
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 250.000.000)	4,222,565,696
Total pihak ketiga	<u>14,939,527,462</u>

12. TRADE PAYABLES

	31 Desember 2023 December 31,2023	
<u>Third Parties</u>		
<u>United States Dollar</u>		
Crown Food Packaging, PTE	758,665,141	
Comfish Industries Sdn, Bhd	340,148,490	
Other	-	
<u>Rupiah</u>		
Fisherman	11,867,895,729	
PT Industri Pembungkus Internasional	537,604,650	
PT Hasly Jaya	301,365,500	
Others (each below Rp250.000.000)	4,077,188,064	
Total third parties	<u>17,882,867,574</u>	

Pada tanggal 30 September 2024 dan 31 Desember 2023, tidak terdapat jaminan yang diberikan Perusahaan atas utang usaha di atas.

As of September 30, 2024 and December 31, 2023, there were no collateral provided by the Company for the above trade payables.

13. UTANG BANK

	30 September 2024 September 30,2024
<u>Utang bank jangka pendek</u>	
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	47,230,738,566
	-
<u>Utang bank jangka panjang</u>	
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	-
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun	-
Bagian jangka panjang	<u>-</u>

13. BANK LOANS

	31 Desember 2023 December 31,2023	
<u>Short-term bank loan</u>		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	89,801,646,127	
<u>Long-term bank loan</u>		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	350,000,000	
Less current maturities	(350,000,000)	
Non-current portion	<u>-</u>	

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk

Berdasarkan Surat Penawaran Pemberian Kredit No. CMB.CM5/HCD.330/SPPK/2024 tanggal 08 Juli 2024 PT Toba Surimi Industries Tbk ("TSI") memperoleh perpanjangan jangka waktu serta perubahan ketentuan fasilitas kredit dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk dengan ketentuan sebagai berikut:

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk

Based on the Letter of Credit Offering No. CMB.CM5/HCD.330/SPPK/2024 dated July 08, 2024 PT Toba Surimi Industries Tbk ("TSI") obtained an extension of the period and changes to the terms of credit facilities from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk with the following conditions:

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

13. UTANG BANK (lanjutan)

13. BANK LOANS (continued)

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (lanjutan)

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (continued)

Fasilitas / Facility	Limit / Limit	Tujuan Penggunaan / The Intended Used	Jangka Waktu / Term	Suku Bunga / Interest Rate
<u>Fasilitas / Facility I:</u> Kredit modal kerja (“KMK”) revolving / rekening koran / Working capital financing (“WCF”) revolving / bank statement	Rp 96.500.000.000	Modal Kerja Industri Pengolahan Hasil Laut/ Working Capital for Marine Product Processing Industry	Dari 15 Juli 2024 sampai dengan 14 Juli 2025 / From July 15, 2024 until July 14, 2025	7,75% per tahun/ 7.75% per annum
<u>Fasilitas / Facility II:</u> Kredit modal kerja (“KMK”) Transaksional / Working capital financing (“WCF”) transactional	Rp 60.000.000.000	Modal Kerja Industri Pengolahan Hasil Laut/ Working Capital for Marine Product Processing Industry	Dari 15 Juli 2024 sampai dengan 14 Juli 2025 / From July 15, 2024 until July 14, 2025	7,75% per tahun/ 7.75% per annum
<u>Fasilitas / Facility III:</u> Fasilitas Treasury Line/ Line Treasury Facilities	USD 10.000.000	Untuk pelaksanaan transaksi produk-produk treasury / For the Implementation of Treasury product Transactions	Dari 15 Juli 2024 sampai dengan 14 Juli 2025 / From July 15, 2024 until July 14, 2025	-
<u>Fasilitas / Facility IV:</u> Pembiayaan Wesel Ekspor Non L/C (PWE) / Export Bill Financing Non L/C (PWE)	USD 2.040.000	Mempercepat masuknya dan transaksi ekspor Non L/C / Accelerating the Entry of Export Transaction Funds	Dari 15 Juli 2024 sampai dengan 14 Juli 2025 / From July 15, 2024 until July 14, 2025	-
<u>Fasilitas / Facility V:</u> Bills Processing Line (BPL)	USD 800.000	Mencakupi pelaksanaan negosiasi atau diskonto wesel ekspor dengan kondisi dokumen telah sesuai syarat-syarat LC / Covering the Implementation of Negotiations or Discounting of Export Bills with the Condition of the Documents in Accordance with the L/C requirements	Dari 15 Juli 2024 sampai dengan 14 Juli 2025 / From July 15, 2024 until July 14, 2025	-
<u>Fasilitas / Facility VI:</u> L/C Impor Sub Limit TR / L/C Impor Sub Limit TR	USD 400.000	Untuk Impor/pembelian bahan baku/bahan penolong atas nama PT Toba Surimi Industries / For Import/purchase of raw materials/auxiliary materials on behalf of PT Toba Surimi Industries	Dari 15 Juli 2024 sampai dengan 14 Juli 2025 / From July 15, 2024 until July 14, 2025	Sesuai ketentuan yang berlaku dari Bank / In accordance with the applicable provisions of the Bank
<u>Fasilitas / Facility VII:</u> Fasilitas Trust Receipt / Trust Receipt Facilities	USD 400.000	Untuk menampung kewajiban L/C Impor pada saat jatuh tempo / To accommodate Import L/C obligations at maturity	Dari 15 Juli 2024 sampai dengan 14 Juli 2025 / From July 15, 2024 until July 14, 2025	Sesuai ketentuan yang berlaku dari Bank / In accordance with the applicable provisions of the Bank

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

13. UTANG BANK (lanjutan)

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (lanjutan)

Pinjaman tersebut dijaminkan dengan: (lanjutan)

- a. Aset Tidak Tetap
- Persediaan yang ada dan akan ada telah diikat Fidusia sebesar Rp 117.500.000.000.
 - Piutang yang ada dan akan ada telah diikat Fidusia sebesar Rp 52.500.000.000.
- b. Aset Tetap
- Tanah dan bangunan berupa pabrik di Desa Saentis, KIM 2 dengan SHGB No. 257 a.n PT Toba Surimi Industries telah diikat HT I dengan nilai penjaminan Rp 21.835.000.000 dan telah ditingkatkan pengikatan HIT II sebesar Rp 6.941.000.000 dan HT III sebesar Rp 16.500.000.000 dan HT IV sebesar Rp 9.400.000.000.
 - Tanah dan bangunan di Desa Bagan Asahan Baru, Tanjung Balai, Asahan, SHM No. 539 a.n Bintarna Tardy telah diikat HT I dengan nilai penjaminan Rp 13.824.000 dan telah ditingkatkan pengikatan HT II sebesar Rp 683.000.000.
 - Tanah dan bangunan Ruko di Kel. Pulo Brayon Darat I Medan Timur, Medan, SHGB No. 978 a.n Budi Satria Tardy telah diikat HT I dengan nilai penjaminan Rp 69.520.000 dan HT II sebesar Rp 540.000.000.
 - Tanah dan bangunan berupa pabrik di Jln. Pulau Sumatera, Kel. Mabar, Kec. Medan Deli, Kota Medan, Prov. Sumatera Utara (KIM) I dengan SHGB No. 59 a/n Perusahaan telah diikat HT I dengan nilai penjaminan Rp 39.500.000.000 dan telah diikat HT II sebesar Rp 14.000.000.000.
 - Mesin-mesin dan sarana pelengkap telah diikat fidusia sebesar Rp 82.925.000.000.
 - Mesin-mesin dan peralatan di KIM I telah diikat fidusia sebesar Rp 47.307.000.000.

Seluruh agunan aset tetap dan non aset tetap *joint collateral* dan *cross default* dengan seluruh fasilitas kredit Perusahaan di PT Bank Mandiri Tbk.

13. BANK LOANS (continued)

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (continued)

The loan is collateralized by: (continued)

- a. Non-fixed assets
- Existing and future inventories have been bound by a Fiduciary amounting Rp 117,500,000,000.
 - Existing and future receivables have been bound by a Fiduciary amounting Rp 52,500,000,000.
- b. Fixed assets
- Land and building in a form factory in Saentis Village, KIM 2 with SHGB No. 257 on behalf of PT Toba Surimi Industries has been bound by HT I with a guarantee value of Rp 21,835,000,000 and has been increased by HIT II of Rp 6,941,000,000 and HT III of Rp 16,500,000,000 and HT IV of Rp 9,400,000,000.
 - Land and buildings in Bagan Asahan Baru Village, Tanjung Balai, Asahan, SHM No. 539 on behalf of Bintarna Tardy has been bound by HT I with a guarantee value of Rp 13,824,000 and has been increased by binding on HT II by Rp 683,000,000.
 - Land and shop buildings in Kel. Pulo Brayon Darat I Medan Timur, Medan, SHGB No. 978 on behalf of Budi Satria Tardy has been bound by HT I with a guarantee value of Rp 69,520,000 and HT II of Rp 540,000,000.
 - Land and building in the form of a factory on Jln. Sumatera Island, Kel. Mabar, Kec. Medan Deli, Medan City, Prov. North Sumatra (KIM) I with SHGB No. 59 on behalf of the company has been bound by HT I with a guarantee value of Rp 39,500,000,000 and has been bound by HT II for Rp 14,000,000,000.
 - Machines and auxiliary facilities have been bound by a fiduciary in the amount of Rp 82,925,000,000.
 - Machinery and equipment at KIM I have been bound by a fiduciary of Rp 47,307,000,000.

All fixed asset and non-fixed asset are collateral joint collateral and cross default with all the Company credit facilities at PT Bank Mandiri Tbk.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

13. UTANG BANK (lanjutan)

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (lanjutan)

Pembatasan pinjaman

Selama pinjaman belum dinyatakan lunas oleh PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, tanpa persetujuan tertulis dari bank terlebih dahulu maka Perusahaan tidak diperkenankan:

- a. Melakukan perubahan pemegang saham mayoritas, dengan ketentuan bahwa kepemilikan saham atas nama Bintarna Tardy dan atau keluarga secara langsung maupun tidak langsung harus tetap sebagai pemegang saham mayoritas (minimal 51%).
- b. Memindahtangankan dan/atau menyewakan barang agunan kecuali dalam rangka transaksi yang wajar.
- c. Memperoleh fasilitas kredit atau pinjaman dari lembaga keuangan lain termasuk namun tidak terbatas pada transaksi derivatif.
- d. Melakukan transaksi dengan pihak lain diluar kewajaran praktek bisnis.
- e. Mengikatkan diri sebagai penjamin hutang atau menjaminkan harta kekayaan Perusahaan pada pihak lain.
- f. Mengalihkan/menyerahkan kepada pihak lain, sebagian atau seluruh hak dan kewajiban yang timbul yang berkaitan dengan fasilitas kredit Perusahaan.
- g. Melunasi hutang perusahaan kepada pemilik/pemegang saham.
- h. Membuat suatu negosiasi, perikatan, perjanjian, atau dokumen lain yang mungkin mengakibatkan dampak merugikan material atau pelaksanaannya akan berakibat pada pelanggaran atau bertentangan dengan perjanjian kredit atau dokumen agunan.

Surat Waiver

Berdasarkan Surat Persetujuan Perubahan Covenant No. CMB.CM5/HFO.068/SPPK/2022 tanggal 6 April 2022, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk telah menyetujui hal-hal sebagai berikut:

- a. Menyetujui pelaksanaan Penawaran Umum Perdana/*Initial Public Offering* ("IPO").

13. BANK LOANS (continued)

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (continued)

Loan restrictions

As long as the loan has not been declared paid off by PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, without prior written approval from the bank, the Company is not allowed to:

- a. Change the majority shareholder, provided that the share ownership in the name of Bintarna Tardy and/or family, either directly or indirectly, must remain as the majority shareholder (minimum 51%).
- b. Transferring and/or renting collateral items except in the framework of a fair transaction.
- c. Obtain credit facilities or loans from other financial institutions including but not limited to derivative transactions.
- d. Conduct transactions with other parties outside the normal business practices.
- e. Bind themselves as debt guarantor or guarantee the Company's assets to other parties.
- f. Transferring/delivering to other parties, part or all of the rights and obligations arising from the Company's credit facility.
- g. Pay off company debt to owners/shareholders
- h. Conduct a negotiation, agreement, agreement, or other document that may result in a material adverse effect or its implementation will result in a violation or conflict with the credit agreement or collateral document.

Waiver Letter

Based on the Letter of Approval for Changes in Covenant No. CMB.CM5/HFO.068/SPPK/2022 dated April 6, 2022, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk has agreed to the following matters:

- a. Approved the implementation of the Initial Public Offering ("IPO").

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

13. UTANG BANK (lanjutan)

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (lanjutan)

Surat Waiver (lanjutan)

- b. Menyetujui perubahan Anggaran Dasar Perusahaan dalam rangka pelaksanaan Penawaran Umum Perdana/ *Initial Public Offering* ("IPO") sebagai berikut:
- Perubahan status perusahaan dari perusahaan tertutup menjadi perusahaan terbuka.
 - Perubahan pemegang saham, permodalan dan nilai saham.
 - Perubahan susunan Direksi dan Dewan Komisaris sehubungan dengan rencana pengangkatan komisaris independen.
- c. Selama kredit belum dinyatakan lunas oleh PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, tanpa persetujuan tertulis dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk terlebih dahulu Perusahaan tidak diperkenankan:
- Melakukan perubahan pemegang saham mayoritas, dengan ketentuan bahwa kepemilikan saham atas nama Bintarna Tardy dan/atau keluarga baik secara langsung maupun tidak langsung harus tetap sebagai pemegang saham mayoritas (minimal 51%).
 - Memindahtangankan dan/atau menyewakan barang agunan kecuali dalam rangka transaksi yang wajar.
 - Memperoleh fasilitas kredit atau pinjaman dari lembaga keuangan lain termasuk namun tidak terbatas pada transaksi derivatif.
 - Melakukan transaksi dengan pihak lain diluar kewajaran praktek bisnis.
 - Mengikatkan diri sebagai penjamin hutang atau menjaminkan harta kekayaan Perusahaan pada pihak lain.
 - Mengalihkan/ menyerahkan kepada pihak lain, sebagian atau seluruh hak dan kewajiban yang timbul yang berkaitan dengan fasilitas kredit Perusahaan.
 - Melunasi utang perusahaan kepada pemilik/pemegang saham.
 - Membuat suatu negosiasi, perikatan, perjanjian, atau dokumen lain yang mungkin mengakibatkan dampak merugikan material atau pelaksanaannya akan berakibat pada pelanggaran atau bertentangan dengan perjanjian kredit atau dokumen agunan.

13. BANK LOANS (continued)

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (continued)

Waiver Letter (continued)

- b. *Approved the changes to the Company's Articles of Association in the context of carrying out an Initial Public Offering ("IPO") as follows:*
- *Change of company status from a private company to a public company.*
 - *Changes in shareholder, capital and share value.*
 - *Changes in the composition of the Board of Directors and Board of Commissioners in connection with the plan to appoint independent commissioners.*
- c. *As long as the credit has not been declared paid in full by PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, without prior written approval from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk the Company is not permitted:*
- *Change the majority shareholder, provided that the share ownership in the name of Bintarna Tardy and/or family, either directly or indirectly, must remain as the majority shareholder (minimum 51%).*
 - *Transferring and/or renting collateral items except in the framework of a fair transaction.*
 - *Obtain credit facilities or loans from other financial institutions including but not limited to derivative transactions.*
 - *Conduct transactions with other parties outside the normal business practices.*
 - *Bind themselves as debt guarantor or guarantee the Company's assets to other parties.*
 - *Transferring/delivering to other parties, part or all of the rights and obligations arising from the Company's credit facility.*
 - *Pay off company debt to owners/shareholders*
 - *Conduct a negotiation, agreement, agreement, or other document that may result in a material adverse effect or its implementation will result in a violation or conflict with the credit agreement or collateral document.*

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

13. UTANG BANK (lanjutan)

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (lanjutan)

Surat Waiver (lanjutan)

Menambahkan *affirmative covenant*:

- Perusahaan dapat melakukan pembagian dividen sepanjang *financial covenant* dibawah ini terpenuhi sebelum maupun sesudah membagi dividen:
 - DSC minimal 1,2 kali
 - Current *ratio* minimal 120%
 - Debt *capacity* (Total Bank Debt/EBITDA) maksimal 3,75 kali
- Menjaga kepemilikan saham atas nama Bintarna Tardy dan atau keluarga baik secara langsung maupun tidak langsung harus tetap sebagai pemegang saham mayoritas (minimal 51%).
- Sdr. Bintarna Tardy dan keluarga tetap dalam susunan kepengurusan Perusahaan dan memegang kontrol terhadap manajemen Perusahaan.

Tambahan *covenant*:

Selama kredit belum dinyatakan lunas oleh PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Perusahaan wajib menyampaikan pemberitahuan tertulis kepada PT Bank Mandiri (Persero) Tbk selambat-lambatnya 7 hari kerja atas hal-hal berikut:

- a. Melakukan perubahan Anggaran Dasar Perusahaan atau melakukan perubahan susunan Direksi dan Dewan Komisaris dengan ketentuan Sdr. Bintarna Tardy tetap dalam susunan kepengurusan Perusahaan dan memegang kontrol terhadap manajemen Perusahaan.
- b. Melakukan segala bentuk restrukturisasi korporasi termasuk namun tidak terbatas pada penggabungan (merger), peleburan (konsolidasi), pemisahan (*spin off*) dan/atau akuisisi (pengambilalihan), pemberitahuan dilakukan paling lambat 7 hari kalender sejak dilakukan restrukturisasi korporasi tersebut.
- c. Membagikan dividen, pemberitahuan dilakukan paling lambat 7 hari kalender sejak dilakukan pembagian dividen tersebut.
- d. Semua perkara baik perdata, pidana maupun administrasi serta permasalahan lain yang dapat memengaruhi secara material usaha Perusahaan maupun harta kekayaan/asset Perusahaan baik secara langsung maupun tidak langsung.
- e. Setiap adanya keadaan material yang dapat memengaruhi pelaksanaan kewajiban Perusahaan kepada Bank Mandiri sehubungan dengan dan berdasarkan perjanjian yang mengikat Perusahaan.

Perusahaan telah mematuhi perjanjian dan persyaratan utang bank di atas.

13. BANK LOANS (continued)

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (continued)

Waiver Letter (continued)

Added *affirmative covenants*:

- The Company may distribute dividends as long as the following financial covenant conditions are met before or after distributing dividends:
 - Minimum DSC 1.2 times
 - Minimum current ratio of 120%
 - Maximum debt capacity (Total Bank Debt/ EBITDA) of 3.75 times
- Maintaining share ownership in the name of Bintarna Tardy and/or family, either directly or indirectly, must remain as the majority shareholder (minimum 51%).
- Mr. Bintarna Tardy and his family remain in the management structure of the Company and have control over the management of the Company.

Additional *covenants*:

As long as the credit has not been declared paid off by PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, the Company is required to submit written notification to PT Bank Mandiri (Persero) Tbk no later than 7 working days for the following:

- a. Conduct changes to the Company's Articles of Association or make changes to the composition of the Board of Directors and the Board of Commissioners with the provisions of Mr. Bintarna Tardy remains in the management structure of the Company and holds control over the management of the Company.
- b. Carry out all forms of corporate restructuring including but not limited to mergers, consolidations, spin offs and/or acquisitions, notifications are made no later than 7 calendar days after the corporate restructuring is carried out.
- c. Distribute dividends, notifications are made no later than 7 calendar days after the distribution of dividends.
- d. All cases whether civil, criminal or administrative as well as other issues that may materially affect the business of the Company and the assets/assets of the Company, either directly or indirectly.
- e. Any material circumstances that may affect the implementation of the Company's obligations to Bank Mandiri in connection with and based on the agreement that binds the Company.

The Company has complied with the above bank loan agreements and terms.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

14. BEBAN AKRUAL

	30 September 2024 September 30,2024
Gaji	2,282,424,568
Biaya pengiriman	2,452,985,319
Biaya utilitas	426,787,948
Biaya bunga	135,290,601
Biaya sewa	381,571,274
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp 50.000.000)	537,442,542
Total	6,216,502,252

15. UANG MUKA PELANGGAN

Pada tanggal 30 September 2024 dan 31 Desember 2023, akun ini merupakan uang muka pelanggan atas penjualan ekspor, masing-masing sebesar Rp 24.015.543.706 dan Rp 19.770.004.086.

16. UTANG LAIN-LAIN

	30 September 2024 September 30,2024
Jangka panjang Pihak berelasi	
Rupiah	
Tn. Gindra Tardy	2,000,000,000
Tn. Erman	3,000,000,000
Tn. Sia Leng Hong/ Tony Siaputra	3,840,000,000
Sub total	8,840,000,000
Total	8,840,000,000

Tn. Sia Leng Hong/Tony Siaputra

Berdasarkan Perjanjian Utang Piutang No. 003/UT-PI/TSI/VI/2017 tanggal 22 Juni 2017, Perusahaan memperoleh pinjaman sebesar Rp 1.060.000.000 dari Tn. Sia Leng Hong/Tony Siaputra untuk kebutuhan modal kerja, jangka waktu pinjaman ini sampai berlaku sampai dengan 6 tahun dan tidak dikenakan bunga.

Pada Mei 2022, Perusahaan telah melunasi seluruh utang Tn. Sia Leng Hong/Tony Siaputra sebesar Rp 1.060.000.000.

Berdasarkan Perjanjian Utang Piutang No.003/UT-PI/TSI/I/2022 tanggal 17 Januari 2022, Perusahaan memperoleh pinjaman sebesar Rp 4.390.000.000 dari Tn. Sia Leng Hong/Tony Siaputra untuk kebutuhan modal kerja, jangka waktu pinjaman ini berlaku sampai dengan 1 tahun (17 Januari 2023) dan dikenakan bunga 7% pertahun.

Berdasarkan Perjanjian Utang Piutang No.005/UT-PI/TSI/XI/2022 tanggal 21 November 2022, Perusahaan memperoleh pinjaman sebesar Rp 700.000.000 dari Tn. Sia Leng Hong/Tony Siaputra untuk kebutuhan modal kerja, jangka waktu pinjaman ini berlaku sampai dengan 17 Januari 2023 dan dikenakan bunga 6,75% pertahun.

Berdasarkan Perjanjian Utang Piutang No.003/UT-PI/TSI/I/2023 tanggal 17 Januari 2023, Perusahaan memperoleh perpanjangan waktu pinjaman dari Tn. Sia Leng Hong/Tony Siaputra sampai dengan 17 Januari 2024 dengan sisa pinjaman sebesar Rp 4.890.000.000 dan dikenakan bunga 6,75% pertahun.

14. ACCRUED EXPENSES

	31 Desember 2023 December 31,2023	
	1,944,552,248	Salary
	1,264,570,185	Shipping Cost
	445,969,795	Utility cost
	209,427,046	interest expense
	137,513,516	Rent expense
	1,074,931,641	Others (each below Rp 50,000,000)
Total	5,076,964,431	Total

15. ADVANCE FROM CUSTOMERS

As of September 30, 2024 and December 31, 2023, this account represents sales advances from customers for sales of export amounting to Rp 24.015.543.706 and Rp 19,770,004,086, respectively.

16. OTHER PAYABLES

	31 Desember 2023 December 31,2023	
		Non-current Liabilities
		Related parties
		Rupiah
	2,000,000,000	Mr. Gindra Tardy
	3,000,000,000	Mr. Erman
	4,010,000,000	Mr. Sia Leng Hong/ Tony Siaputra
Sub total	9,010,000,000	Sub total
Total	9,010,000,000	Total

Mr. Sia Leng Hong/Tony Siaputra

Based on the Payables Receivable Agreement No.003/UT-PI/TSI/VI/2017 dated June 22, 2027, the Company obtained a loan of Rp 1,060,000,000 from Mr. Sia Leng Hong/Tony Siaputra for working capital needs, the term of this loan is valid up to 6 years with no bears interest.

In May 2022, the Company has fully paid of Mr. Sia Leng Hong/Tony Siaputra amounting to Rp 1,060,000,000.

Based on the Payables Receivable Agreement No.003/UT-PI/TSI/I/2022 dated January 17, 2022, the Company obtained a loan of Rp 4,390,000,000 from Mr. Sia Leng Hong/Tony Siaputra for working capital needs, the term of this loan is valid up to 1 year (January 17, 2023) and bears interest at 7% per annum.

Based on the Payables Receivable Agreement No.005/UT-PI/TSI/XI/2022 dated November 21, 2022, the Company obtained a loan of Rp 700,000,000 from Mr. Sia Leng Hong/Tony Siaputra for working capital needs, the term of this loan is valid up to January 17, 2023 and bears interest at 6.75% per annum.

Based on the Payables Receivable Agreement No.003/UT-PI/TSI/I/2023 dated January 17, 2023, the Company obtained an extension of the loan term from Mr. Sia Leng Hong/Tony Siaputra up to January 17, 2024 with the remaining loan amounting to Rp 4,890,000,000 and bears interest of 6.75% per year

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

16. UTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

Tn. Sia Leng Hong/Tony Siaputra (lanjutan)

Pada Januari 2024, Perusahaan telah melunasi utang Tn. Sia Leng Hong/Tony Siaputra sebesar Rp 870.000.000.

Berdasarkan Perjanjian Utang Piutang No.003/UT-PI/TSI/2024 tanggal 17 Januari 2024, Perusahaan memperoleh perpanjangan waktu pinjaman dari Tn. Sia Leng Hong/Tony Siaputra sampai dengan 17 Januari 2025 dengan sisa pinjaman sebesar Rp 3.140.000.000 dan dikenakan bunga 6,75% pertahun.

Pada Februari 2024, Perusahaan memperoleh pinjaman sebesar Rp. 700.000.000 dari Tn. Sia Leng Hong/Tony Siaputra

Pada tanggal 30 September 2024, saldo utang lain-lain dari Tn. Sia Leng Hong/Tony Siaputra sebesar Rp 3.840.000.000.

Pada tahun 2024, utang lain-lain tersebut telah diperpanjang.

Tn. Gindra Tardy

Berdasarkan Perjanjian Utang Piutang No. 002/UT-PI/TSI/III/2017 tanggal 13 Maret 2017, Perusahaan memperoleh pinjaman sebesar Rp 4.300.000.000 dari Tn. Gindra Tardy untuk kebutuhan modal kerja, jangka waktu pinjaman ini sampai berlaku sampai dengan 6 tahun dan tidak dikenakan bunga.

Pada Mei 2022, Perusahaan telah melunasi seluruh utang Tn. Gindra Tardy sebesar Rp 4.300.000.000.

Berdasarkan Perjanjian Utang Piutang No. 001/UT-PI/TSI/2022 tanggal 4 Januari 2022, Perusahaan memperoleh pinjaman sebesar Rp 14.200.000.000 dari Tn. Gindra Tardy untuk kebutuhan modal kerja, jangka waktu pinjaman ini berlaku sampai dengan 1 tahun (4 Januari 2023) dan dikenakan bunga 7% pertahun.

Berdasarkan Perjanjian Utang Piutang No. 001/UT-PI/TSI/2023 tanggal 4 Januari 2023, Perusahaan memperoleh perpanjangan waktu pinjaman dari Tn. Gindra Tardy sampai dengan 4 Januari 2024 dengan sisa pinjaman sebesar Rp 3.975.000.000 dan dikenakan bunga 6,75% pertahun.

Berdasarkan Perjanjian Utang Piutang No. 001/UT-PI/TSI/2024 tanggal 4 Januari 2024, Perusahaan memperoleh perpanjangan waktu pinjaman dari Tn. Gindra Tardy sampai dengan 4 Januari 2025 dengan sisa pinjaman sebesar Rp 2.000.000.000 dan dikenakan bunga 6,75% pertahun.

Pada tanggal 30 September 2024, saldo utang lain-lain dari Tn. Gindra Tardy sebesar Rp 2.000.000.000.

Pada tahun 2024, utang lain-lain tersebut telah diperpanjang.

16. OTHER PAYABLES (continued)

Mr. Sia Leng Hong/Tony Siaputra (continued)

In May 2024, the Company has paid of Mr. Sia Leng Hong/Tony Siaputra amounting to Rp 870,000,000.

Based on the Payables Receivable Agreement No.003/UT-PI/TSI/2023 dated January 17, 2023, the Company obtained an extension of the loan term from Mr. Sia Leng Hong/Tony Siaputra up to January 17, 2024 with the remaining loan amounting to Rp 4,890,000,000 and bears interest of 6.75% per year

In February 2024, the Company obtains a loan of Rp. 700,000,000 from Mr. Sia Leng Hong/Tony Siaputra

On September 30, 2024, the balance of other payables from Mr. Sia Leng Hong/Tony Siaputra amounting to Rp 3,840,000,000.

In 2024, the other payables have been extended.

Mr. Gindra Tardy

Based on the Payables Receivable Agreement No.002/UT-PI/TSI/III/2017 dated March 13, 2027, the Company obtained a loan of Rp 4,300,000,000 from Mr. Gindra Tardy for working capital needs, the term of this loan is valid up to 6 years with no bears interest.

In May 2022, the Company has fully paid of Mr. Gindra Tardy of Rp 4,300,000,000.

Based on the Payables Receivable Agreement No. 001/UT-PI/TSI/2022 dated January 4, 2022, the Company obtained a loan of Rp 14,200,000,000 from Mr. Gindra Tardy for working capital needs, the term of this loan is valid up to 1 year (January 4, 2023) and bears interest at 7% per annum.

Based on the Payables Receivable Agreement No. 001/UT-PI/TSI/2023 dated January 4, 2023, the Company obtained an extension of the loan term from Mr. Gindra Tardy until January 4, 2024 with the remaining loan amounting to Rp 3,975,000,000 and subject to interest of 6.75% per year.

Based on the Payables Receivable Agreement No. 001/UT-PI/TSI/2024 dated January 4, 2024, the Company obtained an extension of the loan term from Mr. Gindra Tardy until January 4, 2025 with the remaining loan amounting to Rp 2,000,000,000 and subject to interest of 6.75% per year.

On September 30, 2024, the balance of other payables from Mr. Gindra Tardy amounting to Rp2,000,000,000.

In 2024, the other payables have been extended.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

16. UTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

Tn. Erman

Berdasarkan Perjanjian Utang Piutang No.002/UT-PI/TSI/I/2022 tanggal 14 Januari 2022, Perusahaan memperoleh pinjaman sebesar Rp 2.710.000.000 dari Tn. Erman untuk kebutuhan modal kerja, jangka waktu pinjaman ini berlaku sampai dengan 1 tahun (14 Januari 2023) dan dikenakan bunga 7% pertahun.

Berdasarkan Perjanjian Utang Piutang No.004/UT-PI/TSI/XI/2022 tanggal 21 November 2022, Perusahaan memperoleh pinjaman sebesar Rp 290.000.000 dari Tn. Erman untuk kebutuhan modal kerja, jangka waktu pinjaman ini berlaku sampai dengan 14 Januari 2023 dan dikenakan bunga 6,75% pertahun.

Berdasarkan Perjanjian Utang Piutang No. 002/UT-PI/TSI/I/2023 tanggal 14 Januari 2023, Perusahaan memperoleh perpanjangan waktu pinjaman dari Tn. Erman sampai dengan 14 Januari 2024 dengan sisa pinjaman sebesar Rp 3.000.000.000 dan dikenakan bunga 6,75% pertahun.

Berdasarkan Perjanjian Utang Piutang No. 002/UT-PI/TSI/I/2024 tanggal 14 Januari 2024, Perusahaan memperoleh perpanjangan waktu pinjaman dari Tn. Erman sampai dengan 14 Januari 2025 dengan sisa pinjaman sebesar Rp 3.000.000.000 dan dikenakan bunga 6,75% pertahun.

Pada tanggal 30 September 2024, saldo utang lain-lain dari Tn. Erman sebesar Rp 3.000.000.000.

Pada tahun 2024, utang lain-lain tersebut telah diperpanjang.

17. UTANG PEMBIAYAAN KONSUMEN

	30 September 2024 September 30,2024
Bagian Jangka Pendek	
PT. BCA Finance	-
PT Mandiri Tunas Finance	264,346,650
Sub total	264,346,650
Bagian Jangka Panjang	
PT Mandiri Tunas Finance	975,355,243
PT. BCA Finance	-
Sub total	975,355,243
Jumlah Utang Pembiayaan	1,239,701,893

16. OTHER PAYABLES (continued)

Mr. Erman

Based on Debt and Receivable Agreement No.002/UT-PI/TSI/I/2022 dated January 14, 2022, the Company obtained a loan of Rp 2,710,000,000 from Mr. Erman for working capital needs, the term of this loan is valid up to 1 year (January 14, 2023) and bears interest at 7% per annum.

Based on Debt and Receivable Agreement No.004/UT-PI/TSI/XI/2022 dated November 21, 2022, the Company obtained a loan of Rp 290,000,000 from Mr. Erman for working capital needs, the term of this loan is valid up to January 14, 2023 and bears interest at 6,75% per annum.

Based on Debt and Receivable Agreement No. 002/UT-PI/TSI/I/2023 dated January 14, 2023, the Company obtained an extension of the loan term from Mr. Erman until January 14, 2024 with the remaining loan amounting to Rp 3,000,000,000 and subject to interest of 6.75% per year.

Based on Debt and Receivable Agreement No. 002/UT-PI/TSI/I/2024 dated January 14, 2024, the Company obtained an extension of the loan term from Mr. Erman until January 14, 2025 with the remaining loan amounting to Rp 3,000,000,000 and subject to interest of 6.75% per year.

On September 30,2024, the balance of other payables from Mr. Erman amounting to Rp 3,000,000,000.

In 2024, the other payables have been extended.

17. CONSUMER FINANCING PAYABLES

	31 Desember 2023 December 31,2023	
		Short-term portion
	45,817,198	PT. BCA Finance
	928,746,772	PT Mandiri Tunas Finance
	974,563,970	Sub total
		Long-term portion
	697,325,138	PT Mandiri Tunas Finance
	-	PT. BCA Finance
	697,325,138	Sub total
	1,671,889,108	Total Financing Payable

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

17. UTANG PEMBIAYAAN KONSUMEN (lanjutan)

17. CONSUMER FINANCING PAYABLES (continued)

Kreditor/ Creditor	Fasilitas Pembayaran/ Payment Facility	Jumlah/ Total	Masa Angsuran/ Installment Period	Periode Pembayaran/ Payment Period	Tingkat Bunga Per Tahun/ Interest rate Per annual
PT Mandiri Tunas Finance	Isuzu Elf NLR 55 BLX Microbus	Rp 320.918.848	3 Tahun/ 3 Year	3 Desember 2021 - 2 Desember 2024/ December 3, 2021 - December 2, 2024	11,53%
	Toyota Fortuner-4x2 2.4 G AT Satu	Rp 423.768.864	3 Tahun/ 3 Year	9 Juni 2022 - 8 Juni 2025/ June 9, 2022 - June 8, 2025	5,83%
	Honda-CRV-1.5 Turbo Prestige	Rp 505.952.100	3 Tahun/ 3 Years	3 April 2022 - 2 April 2025/ April 3, 2022 - April 2, 2025	5,83%
	Isuzu Elf NLR BLX Microbus	Rp 356.987.000	2 Tahun/ 2 Years	3 Desember 2023 - 5 Januari 2025/ December 3, 2023 - January 5, 2025	5,84%
	Toyota Innova All New 2.4 G	Rp 303.894.384	3 Tahun/ 3 Years	10 November 2023 - 10 Oktober 2026/ November 10, 2023 - October 10, 2026	2,69%
	Toyota Innova All New 2.4 G	Rp 321.050.390	3 Tahun/ 3 Years	02 Agustus 2024 - 02 Juli 2027/ August 02, 2024 - July 02, 2027	7,98%

18. LIABILITAS IMBALAN KERJA JANGKA PANJANG

18. LONG-TERM EMPLOYEE BENEFITS LIABILITY

Pada tanggal 30 September 2024 dan 31 Desember 2023, liabilitas imbalan kerja jangka panjang berdasarkan laporan aktuaris independen KKA Arya Bagiastra sesuai dengan laporan masing-masing tanggal 19 Januari 2024 dengan laporan Aktuarial No. 0028/PSAK/KKA.AB/I/24 dan 16 Februari 2023 dengan laporan Aktuarial No. 0023/PSAK/KKA.AB/II/23 dan tanggal . Liabilitas tersebut dihitung menggunakan metode "Projected Unit Credit", dengan asumsi-asumsi utama sebagai berikut:

As of September 30, 2024 and December 31, 2023, the long-term employee benefits liability is based on the actuarial report of independent actuary KKA Arya Bagiastra in accordance with the report dated January 19, 2024 with actuarial report No. 0028/PSAK/KKA.AB/I/2024 and February 16, 2023 with actuarial report No. 0023/PSAK/KKA.AB/II/23, respectively. The method used in the actuarial valuation is the "Projected Unit Credit" method, with the following main assumptions:

	2024	2023	
Umur pensiun normal	58 tahun / years	58 tahun / years	Normal pension age
Tingkat kenaikan gaji	5,00%	5,00%	Salary growth rate
Tingkat bunga diskonto	6,82%	6,82%	Discount rate
Tingkat kematian	TM IV	TM IV	Mortality rate
Tingkat cacat	1% dari TM IV	1% dari TM IV	Disability rate
Jumlah karyawan	635	635	Numbers of employee

Jumlah yang diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dari program imbalan pasti adalah sebagai berikut:

Amount recognized in statement of profit or loss and other comprehensive income in respect of the defined benefit plan are as follows:

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

18. LIABILITAS IMBALAN KERJA JANGKA PANJANG (lanjutan)	30 September 2024 September 30,2024	31 Desember 2023 December 31,2023	
Beban jasa kini	-	1,067,516,529	<i>Current service cost</i>
Beban bunga neto	-	-	<i>Net interest cost</i>
Biaya jasa lalu atas	-	157,076,626	<i>Past service cost</i>
Imbalan kerja yang diakui pada laba rugi (catatan 24)	-	1,224,593,155	<i>Employee benefits recognized in profit or loss (Note 24)</i>
Pengukuran kembali liabilitas imbalan kerja :			<i>Remeasurements on the net employee benefits :</i>
Kerugian Aktuarial atas perubahan asumsi keuangan	-	258,236,573	<i>Actuarial loss arising from changes in financial assumptions</i>
Kerugian Aktuarial atas penyesuaian pengalaman	-	1,371,228,356	<i>Actuarial loss arising from experience adjustment</i>
Pengukuran kembali yang diakui pada penghasilan komprehensif lain	-	1,629,464,929	<i>Remeasurements recognized in other comprehensive income</i>
Total	-	2,854,058,084	<i>Total</i>

Mutasi liabilitas imbalan kerja jangka panjang adalah sebagai berikut:

The movements of the long-term employee liability are as follows:

	30 September 2024 September 30,2024	31 Desember 2023 December 31,2023	
Saldo Awal	4,883,835,569	2,166,574,156	<i>Beginning Balance</i>
Imbalan kerja dibebankan pada laba rugi (Catatan 24)	-	1,224,593,155	<i>Employee benefits charge to profit or loss (Note 24)</i>
Imbalan kerja yang dibebankan pada penghasilan komprehensif lain	-	1,629,464,929	<i>Employee benefits charge to other comprehensive income</i>
Pembayaran imbalan kerja karyawan	-	(136,796,671)	<i>Payment for employee benefits</i>
Saldo Akhir	4,883,835,569	4,883,835,569	<i>Ending balance</i>

19. MODAL SAHAM

19. SHARE CAPITAL

Rincian pemegang saham Perusahaan pada tanggal 30 September 2024 dan 31 Desember 2023 adalah sebagai berikut:

The details of the Company's shareholders as of September 30, 2024 and December 31, 2023 are as follows:

	30 September 2024 / September 30, 2024		
	Jumlah lembar saham / Numbers of shares	Persentase kepemilikan / Percentage of ownership	Nilai / Amount
Pemegang saham / Shareholders			
Tn. Gindra Tardy	507.780.000	26,04%	25.389.000.000
Tn. Bintarna Tardy	359.580.000	18,44%	17.979.000.000
Tn. Budi Satria Tardy	326.488.700	16,74%	16.324.435.000
Tn. Irsan Sudargo	168.012.000	8,62%	8.400.600.000
Tn. Sia Leng Hong/Tony Siaputra	161.928.000	8,30%	8.096.400.000
Tn. Erman	46.800.000	2,40%	2.340.000.000
Tn. Kok Kieng	3.900.000	0,20%	195.000.000
Masyarakat (masing-masing dibawah 5%)/ <i>Public (each below 5%)</i>	375.511.300	19,26%	18.775.565.000
Total	1.950.000.000	100,00%	97.500.000.000

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

19. MODAL SAHAM (lanjutan)

19. SHARE CAPITAL (continued)

	31 Desember 2023 / December 31, 2023		
	Jumlah lembar saham / Numbers of shares	Persentase kepemilikan / Percentage of ownership	Nilai / Amount
Pemegang saham / Shareholders			
Tn. Gindra Tardy	507.780.000	26,04%	25.389.000.000
Tn. Bintarna Tardy	359.580.000	18,44%	17.979.000.000
Tn. Budi Satria Tardy	325.798.500	16,71%	16.289.925.000
Tn. Irsan Sudargo	168.012.000	8,62%	8.400.600.000
Tn. Sia Leng Hong/Tony Siaputra	161.928.000	8,30%	8.096.400.000
Tn. Erman	46.800.000	2,40%	2.340.000.000
Tn. Kok Kieng	3.900.000	0,20%	195.000.000
Masyarakat (masing-masing dibawah 5%)/ <i>Public (each below 5%)</i>	376.201.500	19,29%	18.810.075.000
Total	1.950.000.000	100,00%	97.500.000.000

Akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham PT Toba Surimi Industries Nomor: 171 tanggal 28 April 2022, yang dibuat di hadapan Dr. Sugih Haryati, S.H., M.Kn., Notaris di Provinsi Daerah Khusus Ibukota Jakarta, berkedudukan di Kota Jakarta Selatan, dan telah mendapat persetujuan Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia berdasarkan Surat Keputusan No. AHU-0032443.AH.01.02.TAHUN 2022 tanggal 12 Mei 2022, bahwa para Pemegang Saham telah menyetujui hal-hal sebagai berikut:

Deed of Decision of the Shareholders of PT Toba Surimi Industries Number: 171 dated 28 April 2022, drawn up before Dr. Sugih Haryati, S.H., M.Kn., Notary in the Province of the Special Capital Region of Jakarta, domiciled in South Jakarta City, and has been approved by the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia based on the Decision Letter No. AHU-0032443.AH.01.02.YEAR 2022 dated May 12, 2022, that the Shareholders have agreed to the following matters:

- a. Menyetujui rencana Perseroan untuk melakukan Penawaran Umum Perdana dan mencatatkan saham-saham Perseroan tersebut pada BEI (*Company Listing*) serta menyetujui untuk mendaftarkan saham-saham Perseroan dalam penitipan kolektif yang dilaksanakan sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku dipasar modal Indonesia.
- b. Menyetujui dalam rangka Penawaran Umum Perdana:
 - i. Perubahan status Perusahaan dari perusahaan tertutup menjadi perusahaan terbuka, dan menyetujui perubahan nama Perseroan menjadi PT Toba Surimi Industries Tbk.
 - ii. Penurunan nilai nominal saham (*stock split*) dari sebesar Rp 100.000 menjadi sebesar Rp 50.
 - iii. Peningkatan Modal Dasar Perusahaan dari semula sebesar Rp 80.000.000.000 terbagi atas 800.000 lembar saham dengan nilai nominal Rp 100.000 menjadi Rp 300.000.000.000 terbagi atas 6.000.000.000 lembar saham dengan nilai nominal Rp 50.
 - iv. Pengeluaran saham simpanan (portopel) Perusahaan yang ditawarkan ke masyarakat melalui Penawaran Umum Perdana sebanyak-banyaknya 390.000.000.
 - v. Pencatatan seluruh saham Perusahaan yang merupakan saham yang telah dikeluarkan dan disetor penuh setelah dilaksanakannya Penawaran Umum Perdana atas saham-saham yang ditawarkan dan dijual kepada masyarakat.

- a. *Approved the Company's plan to conduct an Initial Public Offering and list the Company's shares on the IDX (Company Listing) as well as agree to register the Company's shares in collective custody carried out in accordance with the prevailing laws and regulations in the Indonesian capital market.*
- b. *Approved in the context of the Initial Public Offering:*
 - i. *Changes in the Company's status from a closed company to a public company, and approved the change of the Company's name to PT Toba Surimi Industries Tbk.*
 - ii. *Decrease in share nominal value (stock split) from Rp 100,000 to Rp 50.*
 - iii. *An increase in the Company's Authorized Capital from the original Rp 80,000,000,000 divided into 800,000 shares with a nominal value of Rp 100,000 to Rp 300,000,000,000 divided into 6,000,000,000 shares with a nominal value of Rp 50.*
 - iv. *The issuance of the Company's portfolio of shares offered to the public through an Initial Public Offering of a maximum of 390,000,000.*
 - v. *Listing of all shares of the Company which are shares that have been issued and fully paid after the Initial Public Offering of shares offered and sold to the public through the Capital Market, as well as shares owned by the Shareholders of the Company.*

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

19. MODAL SAHAM (lanjutan)

- b. Menyetujui dalam rangka Penawaran Umum Perdana: (lanjutan)
- vi. Perubahan seluruh ketentuan Anggaran Dasar Perusahaan untuk disesuaikan dengan ketentuan Peraturan Bapepam LK No.IX.J.I tentang pokok-pokok anggaran dasar Perseroan yang melakukan Penawaran Umum Bersifat Ekuitas dan Perusahaan Publik, POJK No.15/POJK.04/2020 tentang rencana dan penyelenggaraan rapat umum pemegang saham terbuka, POJK No.33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris dan POJK No.34 tentang Komite Nominasi Remunerasi serta POJK No.35/POJK.04/2014 tentang sekretaris Perusahaan Emiten atau publik.
- vii. Perubahan struktur permodalan dan susunan pemegang saham dalam Perusahaan sesuai hasil pelaksanaan penawaran umum perdana dan pencatatan saham-saham Perusahaan dalam BEI.
- c. Menyetujui memberikan kuasa kepada Direksi Perusahaan dengan hak substitusi untuk menyesuaikan ketentuan anggaran dasar Perseroan setelah dilakukannya Penawaran Umum Perdana.
- d. Menyetujui untuk memberikan kuasa kepada Direksi Perusahaan dan/atau Dewan Komisaris dengan hak substitusi dalam hal Penawaran Umum Perdana tidak dapat dilaksanakan.
- e. Menyetujui untuk memberikan kuasa kepada Direksi Perusahaan dengan hak substitusi untuk melaksanakan segala tindakan yang diperlukan dalam rangka efektifnya penerbitan dan penetapan harga saham dalam Penawaran Umum Perdana.
- f. Menyetujui untuk memberikan kuasa kepada Direksi dan/atau Dewan Komisaris Perusahaan, untuk menyatakan dalam akta tersendiri yang dibuat dihadapan Notaris, mengenai kepastian jumlah saham yang ditempatkan dan disetor dalam rangka pelaksanaan Penawaran Umum Perdana, termasuk menyatakan susunan pemegang saham Perusahaan dalam akta tersebut, setelah Penawaran Umum Perdana selesai dilaksanakan dan pengeluaran saham tersebut dicatatkan pada BEI dan nama pemegang saham hasil Penawaran Umum Perdana telah tercatat dalam daftar pemegang saham.
- g. Menyetujui pengangkatan kembali dan penegasan susunan Direksi dan Dewan Komisaris Perusahaan, termasuk Komisaris Independen untuk masa jabatan selama 5 (lima) tahun terhitung sejak tanggal keputusan sirkuler ini sampai dengan di tutupnya Rapat Umum Pemegang Saham ("RUPS") Tahunan untuk tahun buku 2027.

Berdasarkan Risalah Rapat Umum Pemegang Saham ("RUPS") Perusahaan yang diadakan pada tanggal 07 Juni 2024, para pemegang saham telah menyetujui pembagian dividen tahun buku 31 Desember 2023 sebesar Rp 3.900.000.000.

19. SHARE CAPITAL (continued)

- b. *Approved in the context of the Initial Public Offering: (continued)*
- vi. *Amendment of all provisions of the Company's Articles of Association to be adjusted to the provisions of Bapepam LK Regulation No.IX.J.I concerning the main articles of association of Companies conducting Equity Public Offerings and Public Companies, POJK No.15/POJK.04/2020 concerning planning and holding meetings general public shareholders, POJK No.33/POJK.04/2014 concerning the Board of Directors and the Board of Commissioners and POJK No.34 concerning the Remuneration Nomination Committee and POJK No.35/POJK.04/2014 concerning the Corporate Secretary of Issuers or the public.*
- vii. *Changes in the capital structure and composition of shareholders in the Company in accordance with the results of the initial public offering and the listing of the Company's shares on the IDX.*
- c. *Approved to grant power of attorney to the Company's Directors with the right of substitution to adjust the provisions of the articles of association of the Company after the Initial Public Offering.*
- d. *Approved to grant power of attorney to the Board of Directors of the Company and/or the Board of Commissioners with substitution rights in the event that the Initial Public Offering cannot be carried out.*
- e. *Approved to grant power of attorney to the Company's Directors substitution rights to carry out all necessary actions for the effective issuance and determination of share prices in the Initial Public Offering.*
- f. *Approved to grant power of attorney to the Board of Directors and/or Board of Commissioners of the Company, to state in a separate deed made before a Notary, regarding the certainty of the number of shares issued and paid up in the context of the Initial Public Offering, including stating the composition of the Company's shareholders in the deed, after the Initial Public Offering is completed and the issuance of the shares is listed on the IDX and the names of the shareholders resulting from the Initial Public Offering have been recorded in the register of shareholders.*
- g. *With the reappointment and confirmation of the composition of the Company's Directors and Board of Commissioners, including Independent Commissioners for a term of office of 5 (five) years from the date of this circular decision until the closing of the Annual General Shareholders' General Meeting ("RUPS") for the 2027 financial year.*

Based on the minutes of the Company's General Shareholders' General Meeting ("RUPS") held on June 07, 2024, shareholders have approved the distribution of dividends for the financial year December 31, 2023 amounting to Rp 3,900,000,000.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

20. TAMBAHAN MODAL DISETOR

Rincian perubahan tambahan modal disetor per tanggal 30 September 2024 dan 31 Desember 2023 adalah sebagai berikut:

	30 September 2024/ September 30, 2024	31 Desember 2023/ December 31, 2023	
Agio saham	39.000.000.000	39.000.000.000	Share premium
Biaya emisi saham	(2.911.859.602)	(2.911.859.602)	Share emission cost
Efek penerapan PSAK 70 atas keikutsertaan dalam program pengampunan pajak	2.800.000.000	2.800.000.000	Effect from adoption of PSAK 70 on participation in tax amnesty program
Total	38.888.140.398	38.888.140.398	Total

Efek penerapan PSAK 70 atas keikutsertaan dalam program pengampunan pajak

Effect from adoption of PSAK 70 on participation in tax amnesty program

Pada tanggal 28 September 2016, Perusahaan telah menyampaikan Surat Pernyataan harta untuk pengampunan pajak No. 1250000931 untuk melakukan pengampunan pajak sebagaimana telah diatur dalam UU No. 11 Tahun 2016. Perusahaan telah memperoleh Surat Keterangan Pengampunan Pajak No. KET-13266/PP/WPJ.01/2016 terkait Program Pengampunan Pajak yang diikuti oleh Perusahaan berupa Uang Tunai dengan Nilai Aset Pengampunan Pajak sebesar Rp 2.800.000.000.

On September 28, 2016, the Company has submitted a Statement of Assets for Tax Amnesty No. 1250000931 to carry out tax amnesty as stipulated in Law no. 11 of 2016. The company has obtained Tax Amnesty Certificate No. KET-13266/PP/WPJ.01/2016 regarding the Tax Amnesty Program participated in by the Company in the form of Cash with a Tax Amnesty Asset Value of Rp 2,800,000,000.

21. PENJUALAN NETO

	30 September 2024 September 30,2024	30 September 2023 September 30,2023	
Eksport	433,207,588,094	428,738,508,949	Export
Lokal	4,756,050,318	5,407,818,738	Local
Diskon	(423,789,040)	(17,828,158)	Discount
Retur Lokal		(437,957)	Local Return
Retur Export	(901,104,198)		Export Return
Jumlah	436,638,745,174	434,128,061,572	Total

Tidak ada penjualan ke pihak berelasi untuk tahun yang berakhir 30 September 2024 dan 2023.

There were no sales to related parties for the years ended September 30, 2024 and 2023.

Tidak ada penjualan ke pelanggan yang melebihi 10% dari total penjualan bersih untuk tahun yang berakhir 30 September 2024 dan 2023.

There were no sales to customers that exceeded 10% of total net sales for the years ended September 30, 2024 and 2023.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

22. BEBAN POKOK PENJUALAN

	30 September 2024 September 30,2024
Persediaan Awal Bahan Baku	5,136,712,800
Pembelian	222,235,986,275
Bahan baku tersedia untuk dipakai	227,372,699,075
Persediaan Akhir Bahan Baku	-
Bahan baku yang digunakan	227,372,699,075
Persediaan Awal Bahan Penolong	32,498,464,487
Pembelian	55,558,471,098
Penjualan Lokal	-
Bahan Penolong tersedia untuk dipakai	88,056,935,585
Persediaan Akhir Bahan Penolong	37,424,388,257
Bahan bahan penolong yang digunakan	50,632,547,328
Beban Upah Langsung	59,046,931,313
Beban Pabrikasi lainnya	15,626,108,080
Beban Penyusutan aset tetap	4,901,376,313
Beban Penyusutan aset hak guna	259,708,233
Harga pokok produksi	357,839,370,342
Persediaan Awal Barang Jadi	106,497,627,184
Pembelian barang jadi Import	-
Pembelian barang jadi Local	-
Persediaan tersedia untuk dijual	106,497,627,184
Persediaan Akhir Barang jadi	86,878,009,249
Harga Pokok Penjualan	377,458,988,277

Pada 30 September 2024 dan 2023, tidak ada pembelian kepada pemasok yang melebihi 10% dari total penjualan.

22. COSTS OF GOODS SOLD

	30 September 2023 September 30,2023	
	-	Beginning of Period, raw material
	250,289,139,152	Purchase
	250,289,139,152	Raw material consumption
	636,487,218	End of Period, raw material
	249,652,651,934	Raw material in used
	37,697,538,250	Beginning of Period, indirect material
	48,782,227,547	Purchase
	(1,157,137,830)	Local Sales
	85,322,627,967	Indirect material consumption
	30,265,502,395	End of Period, indirect material
	55,057,125,572	indirect material in used
	50,469,320,697	Direct labor
	15,497,663,686	Factory overhead
	4,808,608,430	Fixed asset Depreciation cost
	273,625,000	Right-of-use assets Depreciation cost
	375,758,995,319	Cost of goods manufactures
	125,657,212,103	Beginning of Period, finished goods
	-	Purchase of Import finished goods
	-	Purchase of Local finished goods
	125,657,212,103	Finished goods consumption
	109,746,446,389	End of Period, finished goods
	391,669,761,033	Cost of good sold

In September 30, 2024 and 2023, there will be no purchases to suppliers that exceed 10% of the total sales.

23. BEBAN PENJUALAN DAN PEMASARAN

	30 September 2024 September 30,2024
Pengiriman	13,122,527,766.00
Export	4,371,415,272.00
Marketing	48,697,292.00
Pameran	445,772,326.00
Analisa	601,292,705.00
Sampel	205,022,082.00
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp 100.000.000)	224,573,373.00
Jumlah Beban Penjualan	19,019,300,816.00

23. SELLING AND MARKETING EXPENSES

	30 September 2023 September 30,2023	
	5,291,974,656.00	Freight Out
	4,828,713,443.00	Export
	28,002,215.00	Marketing
	469,230,415.00	Exhibition
	669,270,325.00	Analysis
	174,179,004.00	Sample
	140,524,474.00	Others (each below Rp 100,000,000)
	11,601,894,532	Total Sales Expenses

24. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

	30 September 2024 September 30,2024
Gaji dan Tunjangan	7,527,859,611.00
Kendaraan	1,017,549,956.00
Penyusutan aset tetap (catatan 9)	886,278,394.00
Perjalanan dinas	893,282,151.00
Kebersihan	529,913,113.00
Iuran asuransi pabrik	464,094,882.00
Imbalan kerja (catatan 18)	-
Alat tulis	400,543,968.00
Keperluan kantor	201,433,201.00
Telepon dan telex	190,070,409.00
Jasa Profesional	229,309,784.00
Keamanan	152,694,800.00
Pengiriman dokumen	100,030,507.00
Pajak Bumi dan Bangunan	229,638,568.00
Penurunan nilai	-
Lain lain (masing- masing dibawah Rp 200.000.000)	3,354,355,440.00
Jumlah Beban Umum dan Administrasi	16,177,054,784.00

24. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

	30 September 2023 September 30,2023	
	7,151,813,193.00	Salaries and allowances
	917,046,150.00	vehicle
	875,332,783.00	depreciation of fixed assets (Note 9)
	1,041,547,126.00	Business traveling
	576,639,999.00	Cleanliness
	418,826,296.00	Factory insurance
	-	Employee benefits (Note 18)
	348,191,387.00	Stationary
	123,309,849.00	Office supplies
	167,528,160.00	telephone and telex
	315,982,790.00	Professional Fee
	161,700,000.00	security
	163,048,778.00	Documet delivery
	205,598,765.00	PBB
	-	impairment
	4,390,616,931.00	Others (each below Rp 200,000,000)
	16,857,182,207	Total general and administrative expenses

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

25. PENGHASILAN (BEBAN) LAIN-LAIN

	30 September 2024
	September 30, 2024
Penghasilan lain-lain	
Keuntungan selisih kurs	
Keuntungan Penjualan aset tetap (Catatan 9)	361,531,411
lain-lain	174,187,246
Total penghasilan lain lain	535,718,657
Penghasilan keuangan	86,992,938
Beban Keuangan	
Beban bunga pinjaman	(4,814,412,561)
Beban lain-lain	
Rugi selisih kurs	(1,368,321,543)
Beban administrasi bank	(529,573,572)
Beban Provisi	(332,937,500)
Total Beban Lain-lain	(2,230,832,615)
Neto	(6,422,533,581)

25. OTHER INCOME (EXPENSES)

	30 September 2023
	September 30, 2023
	3,493,593,816
	137,837,838
	(1,039,255,201)
	2,592,176,453
	80,102,855
	(4,176,243,460)
	-
	(498,141,408)
	(322,937,500)
	(821,078,908)
	(2,325,043,060)

Other Incomes
Gain on foreign exchange
Gain on sales of fixed assets (Note 9)
Others
Total Other Incomes
Finance income
Finance Expenses
Interest expenses
Other expenses
Loss on exchange rate
Bank administration
Provision
Total Other expenses
Net

26. TRANSAKSI SIGNIFIKAN DAN SALDO DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI

Selain informasi pihak-pihak berelasi yang diungkapkan di Catatan atas laporan keuangan, berikut ini transaksi signifikan antara Perusahaan dan pihak-pihak terkait yang dilakukan dengan syarat-syarat yang disepakati antara pihak-pihak terkait:

	30 September 2024/
	September 30, 2024
Utang lain-lain (catatan 16)	
Tn. Gindra Tardy	2,000,000,000
Tn. Sia Leng Hong/Tony Siaputra	3,840,000,000
Tn. Erman	3,000,000,000
Jumlah utang lain-lain	8,840,000,000
Persentase terhadap jumlah liabilitas	7.53%
Pembelian Bahan Baku	
PT Tobasurimi Indonusantara	25,109,384,788
Jumlah	25,109,384,788
Persentasi terhadap total beban pokok penjualan	6.65%

26. SIGNIFICANT TRANSACTIONS AND BALANCES WITH RELATED PARTIES

In addition to the related parties information disclosed elsewhere in the Notes to the financial statements, the following significant transactions between the Company and its related parties took place at terms agreed between the parties concerned:

	31 Desember 2023/
	December 31, 2023
	2,000,000,000
	4,010,000,000
	3,000,000,000
	9,010,000,000
	5.90%
	33,798,819,370
	33,798,819,370
	6.38%

Other payables (note 16)
Mr. Gindra Tardy
Mr. Sia Leng Hong/Tony Siaputra
Mr. Erman
Total other payables
Percentage to total liabilities
Purchase of Raw material
PT Tobasurimi Indonusantara
Total
Percentage to total cost of good solds

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

26. TRANSAKSI SIGNIFIKAN DAN SALDO DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI (lanjutan)

26. SIGNIFICANT TRANSACTIONS AND BALANCES WITH RELATED PARTIES (continued)

Pihak-pihak Berelasi / Related Parties	Sifat Hubungan / Nature of Relationships	Sifat Saldo Transaksi / Nature of Transactions
Tn./Mr. Gindra Tardy	Pemegang saham / Shareholder	Utang lain-lain / Other payables
Tn./Mr. Sia Leng Hong/Tony Siaputra	Pemegang saham / Shareholder	Utang lain-lain / Other payables
Tn./Mr. Erman	Pemegang saham / Shareholder	Utang lain-lain / Other payables
PT Tobasurimi Indonusantara	Entitas Sepengendali / Entity under common control	Pembelian bahan baku/ Purchase of raw material

27. LABA PER SAHAM DASAR

27. BASIC EARNING PER SHARE

	30 September 2024/ September 30, 2024	30 Juni 2023/ June 30, 2023	
Laba periode berjalan	13,571,139,996	5,658,319,871	Income for the period
Jumlah rata-rata tertimbang saham	1,950,000,000	1,950,000,000	Weighted average number of shares
Laba per saham dasar	6.96	2.90	Basic earnings per share

28. INSTRUMEN KEUANGAN

28. FINANCIAL INSTRUMENTS

Kecuali untuk utang lain-lain jangka panjang, utang bank dan utang pembiayaan konsumen, jumlah tercatat aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan jatuh tempo kurang dari satu tahun, diasumsikan mendekati nilai wajarnya karena jangka waktu yang singkat.

Except for non-current other payables, bank loans and consumer financing payables, the carrying amounts of financial assets and financial liabilities with a maturity of less than one year, are assumed to approximate their fair values due to their short-term maturities.

Utang lain-lain jangka panjang, utang bank dan utang pembiayaan konsumen, jumlah tercatatnya ditentukan dengan mendiskontokan arus kas dengan menggunakan suku bunga pasar.

Non-current other payables, bank loans and consumer financing payables, their carrying amounts is determined by discounting cash flows using market interest rate.

29. KEBIJAKAN DAN TUJUAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

29. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES

Risiko utama yang timbul dari instrumen keuangan Perusahaan adalah risiko mata uang, risiko kredit, risiko likuiditas dan risiko suku bunga. Kepentingan untuk mengelola risiko ini telah meningkat secara signifikan dengan mempertimbangkan perubahan dan volatilitas pasar keuangan baik di Indonesia maupun Internasional.

The main risks arising from the financial instruments of the Company are currency risk, credit risk, liquidity risk and interest rate risk. The importance to manage this risk has increased significantly by considering the changes and volatility in financial markets both in Indonesia and International.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

29. KEBIJAKAN DAN TUJUAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

Direksi Perusahaan menelaah dan menyetujui kebijakan untuk mengelola risiko-risiko yang dirangkum di bawah ini.

a. Risiko Mata Uang

Perusahaan menghadapi risiko mata uang asing pada penjualan dan uang muka penjualan antar perusahaan yang dalam mata uang selain mata uang fungsional. Mata uang yang menimbulkan risiko ini terutama Dolar Amerika Serikat.

Perusahaan menghadapi risiko mata uang asing pada penjualan, pembelian dan uang muka antar perusahaan yang dalam mata uang selain mata uang fungsional. Mata uang yang menimbulkan risiko ini terutama Dolar Amerika Serikat.

Tabel berikut menunjukkan aset keuangan dan liabilitas keuangan Perusahaan yang didenominasi oleh mata uang asing yang signifikan dan setara Rupiah-nya pada tanggal 30 September 2024 dan 31 Desember 2023.

30 September 2024/ September 30, 2024	Dolar Amerika Serikat/ US Dollar	Euro/ Euro	Yuan Tiongkok/ Chinese Yuan	Setara dengan Rupiah/ Equivalent to Rupiah	
ASET					ASSET
Kas dan setara Kas	864,975.00	4,638.00	6,694.00	13,201,755,438.00	Cash and cash equivalent
Piutang Usaha	6,240,863.00			94,474,189,998.00	Trade receivable
Liabilitas					Liabilities
Utang usaha	(165,659.00)	-	-	2,507,750,999.00	Trade payable
Aset didenominasi dalam mata uang asing-neto					Assets denominated in foreign currency - net
	<u>6,940,179.00</u>	<u>4,638.00</u>	<u>6,694.00</u>	<u>110,183,696,435.00</u>	

31 Desember 2023/ December 31, 2023	Dolar Amerika Serikat/ US Dollar	Euro/ Euro	Yuan Tiongkok/ Chinese Yuan	Setara dengan Rupiah/ Equivalent to Rupiah	
ASET					ASSET
Kas dan setara Kas	680,681.00	10,766.00	24,398.00	10,730,850,784.00	Cash and cash equivalent
Piutang Usaha	6,453,449.00			99,486,375,180.00	Trade receivable
Liabilitas					Liabilities
Utang usaha	(71,277.00)	-	-	(1,098,813,631.00)	Trade payable
Aset didenominasi dalam mata uang asing-neto					Assets denominated in foreign currency - net
	<u>7,062,853.00</u>	<u>10,766.00</u>	<u>24,398.00</u>	<u>109,118,412,333.00</u>	

Menurut pendapat manajemen, analisis sensitivitas dalam representatif dari risiko mata uang asing yang melekat sebagai paparan akhir tahun tidak mencerminkan eksposur selama tahun berjalan.

29. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES (continued)

The Company's Directors reviews and approves policies to manage risks and are summarized below.

a. Currency Risk

The Company is exposed to foreign currency risk on sale and customer advances inter-company that are denominated in a currency other than its functional currency. The currency giving rise to this risk is primarily United States Dollar.

The Company is exposed to foreign currency risk on sale, purchases and inter-company advances that are denominated in a currency other than its functional currency. The currency giving rise to this risk is primarily United States Dollar.

The following table shows the Company's financial assets and financial liabilities denominated in significant foreign currencies and its Rupiah equivalent as of September 30, 2024 and December 31, 2023.

30 September 2024/ September 30, 2024	Dolar Amerika Serikat/ US Dollar	Euro/ Euro	Yuan Tiongkok/ Chinese Yuan	Setara dengan Rupiah/ Equivalent to Rupiah	
ASET					ASSET
Kas dan setara Kas	864,975.00	4,638.00	6,694.00	13,201,755,438.00	Cash and cash equivalent
Piutang Usaha	6,240,863.00			94,474,189,998.00	Trade receivable
Liabilitas					Liabilities
Utang usaha	(165,659.00)	-	-	2,507,750,999.00	Trade payable
Aset didenominasi dalam mata uang asing-neto					Assets denominated in foreign currency - net
	<u>6,940,179.00</u>	<u>4,638.00</u>	<u>6,694.00</u>	<u>110,183,696,435.00</u>	

In management's opinion, the sensitivity analysis in unrepresentative of the inherent foreign exchange risk as the year-end exposure does not reflect the exposure during the year.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

29. KEBIJAKAN DAN TUJUAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)
b. Risiko Kredit

Risiko kredit adalah risiko dimana salah satu pihak akan gagal memenuhi liabilitas dalam suatu instrumen keuangan atau kontrak konsumen yang menyebabkan pihak lain mengalami kerugian keuangan.

Tujuan dari Perusahaan adalah untuk mencari suatu pertumbuhan dari pendapatan yang bersifat berkelanjutan dimana di lain pihak juga meminimalkan kerugian yang akan terjadi akibat dari meningkatnya eksposur terhadap risiko kredit. Perusahaan hanya melakukan transaksi perdagangan dengan pihak yang diakui dan memiliki kredibilitas.

Kebijakan Perusahaan dalam melakukan transaksi perdagangan didahului dengan adanya prosedur verifikasi kredit.

Maksimum eksposur terhadap risiko kredit diwakili oleh nilai tercatat masing-masing kelas aset keuangan dalam laporan posisi keuangan.

Tabel di bawah menunjukkan kualitas kredit pada setiap klasifikasi aset keuangan dan analisis umur aset keuangan Perusahaan pada tanggal 30 September 2024 dan 31 Desember 2023:

29. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES (continued)
b. Credit Risk

Credit risk is the risk that counterparty will not meet its obligations under a financial instrument or customer contract, leading to a financial loss.

The Company's objective is to seek continual revenue growth while minimizing losses incurred due to increased credit risk exposure. The Company trades only with recognized and creditworthy parties.

The company only carries out trade transactions with parties that are recognized and have credibility.

It is the Company's policy that all customers who wish to trade on credit terms are subject to credit verification procedures.

The maximum exposure to credit risk is represented by the carrying amount of each class of financial assets in the statement of financial position.

The table below shows the credit quality per classification of financial assets and aging analysis of financial assets that the Company held as of September 30, 2024 and December 31, 2023:

		30 September 2024/September 30,2024					
		Belum Jatuh Tempo Ataupun Penurunan Nilai /	Telah Jatuh Tempo Tetapi Tidak Mengalami Penurunan		Nilai / Past Due But Not Impaired		
		Neither Past Due nor Impaired	< 3 Bulan / < 3 Months	> 3 Bulan dan < 1 Tahun / > 3 Months and < 1 Year	Penyisihan Penurunan		
					Nilai / Allowance	Total / Total	
Kas dan setara kas		20,247,628,278				20,247,628,278	Cash on hand and in banks
Piutang usaha		77,996,186,197	13,844,734,303	2,901,205,999		94,742,126,499	Trade receivables
Piutang lain-lain - pihak ketiga		927,125,220				927,125,220	Other receivables-third parties
Total		99,170,939,695	13,844,734,303	2,901,205,999	-	115,916,879,997	
		31 Desember 2023/December 31,2023					
		Belum Jatuh Tempo Ataupun Penurunan Nilai /	Telah Jatuh Tempo Tetapi Tidak Mengalami Penurunan		Nilai / Past Due But Not Impaired		
		Neither Past Due nor Impaired	< 3 Bulan / < 3 Months	> 3 Bulan dan < 1 Tahun / > 3 Months and < 1 Year	Penyisihan Penurunan		
					Nilai / Allowance	Total / Total	
Kas dan setara kas		18,464,135,276	-	-		18,464,135,276	Cash on hand and in banks
Piutang usaha		96,263,147,648	3,589,468,885	1,924,950	(3,570,716)	99,850,970,767	Trade receivables
Piutang lain-lain - pihak ketiga		625,308,162	-	-		625,308,162	Other receivables-third parties
Total		115,352,591,086	3,589,468,885	1,924,950	(3,570,716)	118,940,414,205	

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Pada dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
30 September 2024 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of and for the Year Ended
September 30, 2024 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

29. KEBIJAKAN DAN TUJUAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

c. Risiko Likuiditas

Perusahaan mengelola profil likuiditasnya untuk membiayai belanja modal dan melunasi utang yang jatuh tempo dengan menyediakan kas dan setara kas yang cukup.

Perusahaan secara teratur mengevaluasi arus kas proyeksi dan aktual dan terus-menerus memantau kondisi pasar keuangan untuk mengidentifikasi kesempatan memperoleh dana dari pihak lain.

Tabel di bawah merangkum profil jatuh tempo dari liabilitas keuangan Perusahaan berdasarkan pembayaran kontraktual pada tanggal 30 September 2024 dan 31 Desember 2023.

30 September 2024/September 30,2024

	Kurang dari 1 tahun/ Less than 1 year	Lebih dari 1 tahun/ over 1 year	Jumlah/ Total	
Utang bank jangka pendek	47,230,738,566	-	47,230,738,566	Short-term bank loans
Utang usaha	14,939,527,462	-	14,939,527,462	Trade payables
Utang bank	-	-	-	Bank loans
Utang pembiayaan konsumen	264,346,650	975,355,243	1,239,701,893	Consumer financing payable
Beban akrual	6,216,502,252	-	6,216,502,252	Accrued expenses
Utang lain lain	-	8,840,000,000	8,840,000,000	Other payables
Total	68,651,114,930	9,815,355,243	78,466,470,173	Total

31 Desember 2023/December 31,2023

	Kurang dari 1 tahun/ Less than 1 year	Lebih dari 1 tahun/ over 1 year	Jumlah/ Total	
Utang bank jangka pendek	89,801,646,127	-	89,801,646,127	Short-term bank loans
Utang usaha	17,882,867,574	-	17,882,867,574	Trade payables
Utang bank	350,000,000	-	350,000,000	Bank loans
Utang pembiayaan konsumen	974,563,970	697,325,138	1,671,889,108	Consumer financing payable
Beban akrual	5,076,964,435	-	5,076,964,435	Accrued expenses
Utang lain lain	-	9,010,000,000	9,010,000,000	Other payables
Total	114,086,042,106	9,707,325,138	123,793,367,244	Total

d. Risiko Suku Bunga

Risiko suku bunga adalah risiko dimana nilai wajar atau arus kas kontraktual masa datang dari suatu instrumen keuangan akan terpengaruh akibat perubahan suku bunga pasar. Eksposur Perusahaan yang terpengaruh risiko suku bunga terutama terkait dengan utang bank.

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

29. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES (continued)

c. Liquidity Risk

The Company manages its liquidity profile to be able to finance its capital expenditures and to pay its maturing debts by maintaining sufficient cash and cash equivalents.

The Company regularly evaluates its projected and actual cash flow information and continuously assesses conditions in the financial markets for opportunities to obtain fund from other parties.

The following table summarizes the maturity profile of the Company's financial liabilities based on undiscounted contractual payments as of September 30, 2024 and December 31, 2023.

d. Interest Rate Risk

Interest rate risk is the risk that the fair value or contractual future cash flows of financial instruments will be affected due to changes in market interest rates. The Company exposures to interest rate risk related primarily to bank loans.

To minimize interest rate risk, the Company manages interest expenses by a combination of debt with fixed interest rates and variable interest rates with tendency to evaluate market interest rates. Management also conducts assessments of interest rates offered by banks to obtain the most favorable interest rate before taking any decision to enter new loan agreement.