

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk
DAN ENTITAS ANAK/*AND ITS SUBSIDIARIES***

**LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM YANG TIDAK DIAUDIT/
*UNAUDITED INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS***

**30 SEPTEMBER 2025 DAN 31 DESEMBER 2024 SERTA
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2025 DAN 2024/
*SEPTEMBER 30, 2025 AND DECEMBER 31, 2024 AND
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2025 AND 2024***

SURAT PERNYATAAN DIREKSI

DIRECTORS' STATEMENT LETTER

LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

**LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
INTERIM** – 30 September 2025 dan 31 Desember
2024 serta untuk periode sembilan bulan yang
berakhir 30 September 2025 dan 2024

**INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS** – September 30, 2025 and
December 31, 2024 and for the nine-month
periods ended September 30, 2025 and 2024

Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian Interim	1
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian Interim	3
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian Interim	4
Laporan Arus Kas Konsolidasian Interim	5
Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian Interim	6

Interim Consolidated Statements of Financial Position
Interim Consolidated Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income
Interim Consolidated Statements of Changes in Equity
Interim Consolidated Statements of Cash Flows
Notes to Interim Consolidated Financial Statements

SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2025 DAN 31 DESEMBER 2024 DAN
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR 30 SEPTEMBER 2025 DAN 2024
PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
DIRECTORS' STATEMENT LETTER
RELATING TO THE RESPONSIBILITY ON THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2025 AND DECEMBER 31, 2024 AND
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED SEPTEMBER 30, 2025 AND 2024
PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES

Kami yang bertanda tangan dibawah ini:

We, the undersigned:

1. Nama/Name
Alamat kantor/Office address

: Erwin Ciputra
: Wisma Barito Pacific Tower A, Lantai 7
: Jl. Let. Jend. S. Parman Kav 62-63
: Jakarta 11410
: Jl. Syamsurizal No. 13 RT.005 RW. 005
: Menteng – Jakarta Pusat
: + 62 21 5307950
: Presiden Direktur/President Director

Alamat domisili sesuai KTP atau kartu identitas lain/
Domicile as stated in ID Card
Nomor Telepon/Phone Number
Jabatan/Position

2. Nama/Name
Alamat kantor/Office address

: Andre Khor Kah Hin
: Wisma Barito Pacific Tower A, Lantai 7
: Jl. Let. Jend. S. Parman Kav 62-63
: Jakarta 11410
: Palm Mansion
: Jl. Lebak Bulus II No. 17D RT. 004 RW. 004, Cilandak
: + 62 21 5307950
: Direktur/Director

Alamat domisili sesuai KTP atau kartu identitas lain/
Domicile as stated in ID Card
Nomor Telepon/Phone Number
Jabatan/Position

menyatakan bahwa:

state that:

1. Bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian interim.
2. Laporan keuangan konsolidasian interim telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian interim telah dimuat secara lengkap dan benar;
b. Laporan keuangan konsolidasian interim tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material.
4. Bertanggung jawab atas sistem pengendalian intern dalam Perusahaan dan entitas anak.

1. We are responsible for the preparation and presentation of the interim consolidated financial statements;
2. The interim consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;
3. a. All information contained in the interim consolidated financial statements is complete and correct;
b. The interim consolidated financial statements do not contain misleading material information or facts, and do not omit material information and facts.
4. We are responsible for the Company and its subsidiaries' internal control system.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

This statement letter is made truthfully.

Jakarta, 31 Oktober 2025 / October 31, 2025

Direktur Utama/
President Director

Direktur/
Director


(Erwin Ciputra)




(Andre Khor Kah Hin)

PT Chandra Asri Pacific Tbk

Head Office

Wisma Barito Pacific Tower A, 7th Fl.
Jl. Let. Jend S. Parman Kav.62 - 63
Jakarta 11410, Indonesia
P | (+62-21) 530 7950
F | (+62-21) 530 8930

Site Office

Chandra Asri Plant, Ciwandan Site
Jl. Raya Anyer Km. 123. Ciwandan, Cilegon.
Banten 42447
P | (+62-254) 601 501
F | (+62-254) 601 838/843

Chandra Asri Plant, Puloampel Site
Desa Mangunreja. Puloampel, Serang.
Banten 42456
P | (+62-254) 575 0080
F | (+62-254) 575 0085

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2025 DAN 31 DESEMBER 2024

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
SEPTEMBER 30, 2025 AND DECEMBER 31, 2024

	Catatan/ Notes	30 September/ September 30, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 *) US\$ '000	
ASET				ASSETS
ASET LANCAR				CURRENT ASSETS
Kas dan setara kas	5	2.569.923	1.367.086	Cash and cash equivalents
Piutang usaha	6			Trade accounts receivable
Pihak berelasi	42	36.955	53.675	Related parties
Pihak ketiga - bersih		836.484	155.093	Third parties - net
Piutang lain-lain	7			Other accounts receivable
Pihak berelasi	42	2.890	3.922	Related parties
Pihak ketiga		94.422	40.422	Third parties
Persediaan - bersih	8	1.178.551	375.192	Inventories - net
Pajak dibayar dimuka	9	98.707	86.095	Prepaid taxes
Aset keuangan lancar lainnya	10	446.767	357.000	Other current financial assets
Aset lancar lainnya	10	66.238	43.324	Other current assets
Jumlah Aset Lancar		5.330.937	2.481.809	Total Current Assets
ASET TIDAK LANCAR				NON-CURRENT ASSETS
Piutang pinjaman kepada pihak berelasi	42	57.684	39.740	Loan receivable to a related party
Aset pajak tangguhan	38	85.875	-	Deferred tax assets
Investasi pada entitas asosiasi	11	149.957	158.709	Investment in associates
Uang muka pembelian aset tetap		12.542	11.855	Advances for purchase of property, plant and equipment
Aset keuangan derivatif	47	25.299	25.319	Derivative financial assets
Tagihan restitusi pajak	12	5.648	5.828	Claims for tax refund
Aset hak-guna - bersih	13	352.949	8.723	Right-of-use assets - net
Aset tetap - bersih	14	4.235.560	2.476.543	Property, plant and equipment - net
Properti investasi		3.883	4.551	Investment properties
Goodwill	15	2.828	2.828	Goodwill
Aset keuangan tidak lancar lainnya	16	700.574	382.379	Other non-current financial assets
Aset tidak lancar lainnya	16	8.081	65.332	Other non-current assets
Jumlah Aset Tidak Lancar		5.640.880	3.181.807	Total Non-current Assets
JUMLAH ASET		10.971.817	5.663.616	TOTAL ASSETS

*) Disajikan kembali (Catatan 48)

*) As restated (Note 48)

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian interim yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian interim.

See accompanying notes to interim consolidated financial statements which are an integral part of the interim consolidated financial statements.

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2025 DAN 31 DESEMBER 2024
(Lanjutan)

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
SEPTEMBER 30, 2025 AND DECEMBER 31, 2024
(Continued)

	Catatan/ Notes	30 September/ September 30, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 *) US\$ '000	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS JANGKA PENDEK				CURRENT LIABILITIES
Utang bank jangka pendek	21	150.000	60.000	Short-term bank loans
Utang usaha	17			Trade accounts payable
Pihak berelasi	42	3.262	1.384	Related parties
Pihak ketiga		1.078.161	514.776	Third parties
Utang lain-lain kepada pihak ketiga	18	195.994	31.170	Other accounts payable to third parties
Utang pajak	19	14.752	4.716	Taxes payable
Biaya yang masih harus dibayar	18	36.842	26.793	Accrued expenses
Uang muka pelanggan	18	12.792	13.416	Customer advances
Biaya pemasok diterima dimuka - jangka pendek	18	50.527	-	Advance supply fee - current
Pendapatan diterima dimuka	18	4.196	897	Unearned revenues
Liabilitas jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun:				Current maturities of long-term liabilities:
Liabilitas sewa	20	51.027	1.801	Lease liabilities
Utang bank	21	100.336	68.474	Bank loans
Utang obligasi	22	56.920	86.949	Bonds payable
Liabilitas keuangan derivatif	47	5.488	10.809	Derivative financial liabilities
Provisi atas pajak karbon	18	30.372	-	Provision for carbon taxes
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek		1.790.669	821.185	Total Current Liabilities
LIABILITAS JANGKA PANJANG				NON-CURRENT LIABILITIES
Liabilitas pajak tangguhan - bersih	38	22.060	47.244	Deferred tax liabilities - net
Liabilitas jangka panjang - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun:				Long-term liabilities - net of current maturity:
Liabilitas sewa	20	335.633	5.738	Lease liabilities
Utang bank	21	2.925.909	1.210.504	Bank loans
Utang obligasi	22	493.089	567.150	Bonds payable
Liabilitas keuangan derivatif	47	38.844	27.883	Derivative financial liabilities
Biaya pemasok diterima dimuka - jangka panjang	18	226.128	-	Advance supply fee - non-current
Liabilitas imbalan kerja	23	45.730	43.658	Employee benefits obligation
Estimasi biaya pembongkaran aset tetap dan provisi lainnya	46	120.475	2.795	Provision for decommissioning cost and other provision
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang		4.207.868	1.904.972	Total Non-current Liabilities
JUMLAH LIABILITAS		5.998.537	2.726.157	TOTAL LIABILITIES
EKUITAS				EQUITY
Modal saham - nilai nominal Rp 50 per saham				Capital stock - Rp 50 par value per share
Modal dasar - 245.295.713.280 saham				Authorized - 245,295,713,280 shares
Modal ditempatkan dan disetor penuh - 86.511.545.092 saham	24	434.315	434.315	Issued and fully paid - 86,511,545,092 shares
Tambahan modal disetor	26	1.470.387	1.471.175	Additional paid-in capital
Komponen ekuitas lainnya	27	20.473	(333)	Other equity component
Ekuitas entitas anak yang berasal dari kombinasi bisnis entitas sepengendali	48	-	4.716	Equity in subsidiary resulting from business combination under common control
Cadangan lainnya	29	34.729	29.007	Other reserves
Saldo laba	30			Retained earnings
Ditentukan penggunaannya		31.039	27.439	Appropriated
Tidak ditentukan penggunaannya		1.935.699	671.846	Unappropriated
Jumlah		3.926.642	2.638.165	Total
Dikurangi biaya perolehan saham treasuri - 7.639.000 saham pada 30 September 2025	24	(3.233)	-	Less costs of treasury stock - 7,639,000 shares at September 30, 2025
Ekuitas yang diatribusikan kepada pemilik Entitas Induk		3.923.409	2.638.165	Equity attributable to owners of the Company
Kepentingan nonpengendali	31	1.049.871	299.294	Non-controlling interests
JUMLAH EKUITAS		4.973.280	2.937.459	TOTAL EQUITY
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS		10.971.817	5.663.616	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

*) Disajikan kembali (Catatan 48)

*) As restated (Note 48)

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian interim yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian interim.

See accompanying notes to interim consolidated financial statements which are an integral part of the interim consolidated financial statements.

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN LABA RUGI DAN
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2025 DAN 2024

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2025 AND 2024

		2025	2024	
	Catatan/ Notes	(Sembilan bulan/ Nine months) US\$ '000	(Sembilan bulan/ Nine months) *) US\$ '000	
Pendapatan	32	5.102.374	1.231.584	Revenues
Bagian laba entitas asosiasi	11	9.051	7.198	Share in profit of associates
Pendapatan keuangan		110.110	88.848	Finance income
Keuntungan dari pembelian dengan diskon	40	1.812.175	-	Gain from bargain purchase
Keuntungan lain-lain - bersih	37	153.917	1.461	Other gains - net
Jumlah pendapatan dan pendapatan lainnya		7.187.627	1.329.091	Total revenues and other income
Bahan baku yang digunakan	33	(4.371.040)	(874.124)	Raw material used
Biaya produksi dan manufaktur	33	(764.432)	(256.549)	Production and Manufacturing Expenses
Beban penjualan	34	(57.705)	(33.958)	Selling expenses
Beban umum dan administrasi	35	(95.095)	(42.372)	General and administrative expenses
Penyusutan	33	(152.129)	(73.277)	Depreciation
Beban keuangan	36	(178.684)	(117.821)	Finance costs
Beban pajak penghasilan final		(6.040)	-	Final income tax expenses
Keuntungan (kerugian) atas instrumen keuangan derivatif		(3.286)	(1.419)	Gain (loss) on derivative financial instruments
(Kerugian) keuntungan kurs mata uang asing - bersih		(11.796)	(4.030)	(Loss) gain on foreign exchange - net
Jumlah pengeluaran		(5.640.207)	(1.403.550)	Total expenditures
LABA (RUGI) SEBELUM PAJAK		1.547.420	(74.459)	PROFIT (LOSS) BEFORE TAX
MANFAAT PAJAK PENGHASILAN	38	106.101	16.494	INCOME TAX BENEFIT
LABA (RUGI) PERIODE/TAHUN BERJALAN		1.653.521	(57.965)	PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD/YEAR
PENGHASILAN (RUGI) KOMPREHENSIF LAIN				OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)
Pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi:				Items that may be reclassified subsequently to profit or loss:
Cadangan lindung nilai arus kas	29	5.722	(8.872)	Hedging reserves for cash flow hedge
Jumlah kerugian komprehensif lain periode/tahun berjalan, setelah pajak		5.722	(8.872)	Total other comprehensive loss for the period/year, net of tax
JUMLAH PENGHASILAN (RUGI) KOMPREHENSIF PERIODE/TAHUN BERJALAN		1.659.243	(66.837)	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) FOR THE PERIOD/YEAR
LABA (RUGI) PERIODE/TAHUN BERJALAN YANG DIATRIBUSIKAN KEPADA:				PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD/YEAR ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik Entitas Induk		1.297.453	(59.375)	Owners of the Company
Kepentingan nonpengendali		356.068	1.410	Non-controlling interests
Laba (Rugi) periode/tahun berjalan		1.653.521	(57.965)	Profit (Loss) for the period/year
JUMLAH PENGHASILAN (RUGI) KOMPREHENSIF PERIODE/TAHUN BERJALAN DIATRIBUSIKAN KEPADA:				TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) FOR THE PERIOD/YEAR ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik Entitas Induk		1.303.175	(68.247)	Owners of the Company
Kepentingan nonpengendali	31	356.068	1.410	Non-controlling interests
Jumlah Penghasilan (Rugi) Komprehensif Periode/Tahun Berjalan		1.659.243	(66.837)	Total Comprehensive Income (Loss) for the Period/Year
LABA (RUGI) PER SAHAM DASAR				BASIC EARNINGS (LOSS) PER SHARE
(Dalam Dolar Amerika Serikat penuh)	39	0,0183	(0,0008)	(In full U.S. Dollar amount)

*) Disajikan kembali (Catatan 48)

*) As restated (Note 48)

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian interim yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian interim.

See accompanying notes to interim consolidated financial statements which are an integral part of the interim consolidated financial statements.

Catatan/ Notes	Modal ditempatkan dan disetor penuh/ Issued and fully paid capital stock	Tambahan modal disetor/ Additional paid-in capital	Komponen ekuitas lainnya/ Other equity components	Ekuitas entitas anak yang berasal dari kombinasi bisnis/ Equity in subsidiary resulting from business combination	Cadangan lainnya/ Other reserves	Saldo Laba/ Retained earnings		Saham treasury/ Treasury stocks	Jumlah ekuitas yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk/ Total equity attributable to owners of the Company	Kepentingan nonpengendali/ Non-controlling interests	Jumlah ekuitas/ Total equity	
						Ditentukan penggunaannya/ Appropriated	Tidak ditentukan penggunaannya/ Unappropriated					
	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	
Saldo per 1 Januari 2024*)	434.315	1.471.175	(333)	4.133	35.015	27.439	771.245	-	2.742.989	255.044	2.998.033	Balances as of January 1, 2024 *)
Rugi periode berjalan *)	-	-	-	-	-	-	(59.375)	-	(59.375)	1.410	(57.965)	Loss for the period *)
(Rugi) keuntungan komprehensif lain	-	-	-	-	(8.872)	-	-	-	(8.872)	-	(8.872)	Other comprehensive (loss) income
Jumlah rugi komprehensif *)	-	-	-	-	(8.872)	-	(59.375)	-	(68.247)	1.410	(66.837)	Total comprehensive loss *)
Kepentingan nonpengendali dari akuisisi entitas anak	31	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.169)	(4.169)	Non-controlling interest from acquisition of subsidiary
Dividen tunai	25	-	-	-	-	-	(30.000)	-	(30.000)	-	(30.000)	Cash dividends
Saldo per 30 September 2024		<u>434.315</u>	<u>1.471.175</u>	<u>(333)</u>	<u>4.133</u>	<u>26.143</u>	<u>27.439</u>	<u>681.870</u>	<u>2.644.742</u>	<u>252.285</u>	<u>2.897.027</u>	Balances as of September 30, 2024
Saldo per 1 Januari 2025 *)		434.315	1.471.175	(333)	4.716	29.007	27.439	671.846	2.638.165	299.294	2.937.459	Balances as of January 1, 2025 *)
Laba periode berjalan		-	-	-	-	-	1.297.453	-	1.297.453	356.068	1.653.521	Profit for the period
(Rugi) keuntungan komprehensif lain		-	-	-	-	5.722	-	-	5.722	-	5.722	Other comprehensive (loss) income
Jumlah rugi komprehensif		-	-	-	-	5.722	-	-	1.303.175	356.068	1.659.243	Total comprehensive loss
Pembagian dividen entitas anak kepada kepentingan nonpengendali		-	-	-	-	-	-	-	-	(14.065)	(14.065)	Dividends distributed by subsidiaries to non-controlling interests
Pembagian dividen kepada pemegang saham terdahulu	25	-	-	-	(221)	-	-	-	(221)	-	(221)	Dividends distributed to previous shareholders
Cadangan umum		-	-	-	-	-	(3.600)	-	-	-	-	General reserve
Modal saham dibeli kembali	24	-	-	-	-	-	3.600	(3.600)	(3.233)	-	(3.233)	Purchase of treasury stocks
Selisih nilai transaksi restrukturisasi entitas sependendali	28	-	(788)	-	-	-	-	-	(788)	-	(788)	Difference in value of restructuring transactions among entity under common control
Perubahan ekuitas sehubungan penambahan modal ditempatkan dan disetor entitas anak	31	-	-	-	-	-	-	-	-	429.380	429.380	Change in equity due to increase of issued and paid-up capital of subsidiaries
Perubahan proporsi yang dimiliki oleh kepentingan non pengendali	27	-	-	20.806	-	-	-	-	20.806	(20.806)	-	Changes in the proportion held by non-controlling interest
Perubahan ekuitas sehubungan dengan akuisisi entitas anak		-	-	-	(4.495)	-	-	-	(4.495)	-	(4.495)	Change in equity relation to acquisition of subsidiary
Dividen tunai	25	-	-	-	-	-	(30.000)	-	(30.000)	-	(30.000)	Cash dividends
Saldo per 30 September 2025		<u>434.315</u>	<u>1.470.387</u>	<u>20.473</u>	<u>-</u>	<u>34.729</u>	<u>31.039</u>	<u>1.935.699</u>	<u>3.923.409</u>	<u>1.049.871</u>	<u>4.973.280</u>	Balances as of September 30, 2025

*) Disajikan kembali (Catatan 48)

*) As restated (Note 48)

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian interim yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian interim

See accompanying notes to interim consolidated financial statements which are an integral part of the interim consolidated financial statements.

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2025 DAN 2024**

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2025 AND 2024**

	Catatan/ Notes	2025 (Sembilan bulan/ Nine months) US\$ '000	2024 (Sembilan bulan/ Nine months)* US\$ '000	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan kas dari pelanggan		4.717.033	1.249.613	Cash receipts from customers
Pembayaran kas kepada:				Cash paid to:
Pemasok dan beban operasional lainnya		(4.663.415)	(1.756.504)	Suppliers and other operation expenses
Kas dihasilkan dari (digunakan untuk) operasi		53.618	(506.891)	Cash generated from (used in) operations
Penerimaan dari restitusi pajak	9	49.101	60.238	Tax restitution received
Pembayaran pajak penghasilan		(27.395)	(13.685)	Payment of income taxes
Kas Bersih (Digunakan untuk)				Net Cash (Used in)
Diperoleh dari Aktivitas Operasi		75.324	(460.338)	Provided by Operating Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Perolehan aset tetap		(355.499)	(275.441)	Acquisitions of property, plant and equipment
Pembayaran uang muka pembelian aset tetap		(12.542)	(1.880)	Payment of advance for purchase of property, plant and equipment
Penempatan pada aset keuangan lainnya		(274.250)	-	Placement on other financial assets
Penerimaan atas aset keuangan lainnya yang telah jatuh tempo		-	229.967	Proceeds from matured other financial assets
Penerimaan dividen dari entitas asosiasi	11	3.069	3.288	Proceeds of dividend from associates
Penerimaan bunga		51.689	74.942	Interest received
Akuisisi entitas anak	28,40	(180.609)	-	Acquisition of subsidiaries
Pemberian pinjaman kepada pihak berelasi		(21.441)	-	Loan given to a related party
Akuisisi entitas asosiasi	11	-	(9.886)	Acquisition of an associate
Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Investasi		(789.583)	20.990	Net Cash Used in Investing Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan utang bank jangka pendek		405.000	105.000	Proceeds from short-term bank loans
Penerimaan utang bank jangka panjang		1.797.493	384.240	Proceeds from long-term bank loans
Pembayaran liabilitas sewa		(16.234)	(1.273)	Payment of lease liabilities
Pembayaran utang bank jangka pendek	21	(315.000)	(50.609)	Payment of short-term bank loans
Pembayaran utang bank jangka panjang	21	(43.815)	(173.558)	Payment of long-term bank loans
Pembayaran utang obligasi	22	(86.426)	(3.150)	Payment of bonds payable
Pembayaran dividen:				Dividend payment:
Perusahaan	25	(30.000)	(30.000)	The Company
Entitas anak		(14.065)	(4.169)	Subsidiaries
Pembayaran dividen entitas anak kepada pemegang saham sebelumnya		(221)	-	Dividend payment of subsidiary to previous shareholders
Pembayaran beban keuangan		(154.352)	(122.482)	Financial charges paid
Penerimaan atas penambahan investasi pada saham entitas anak oleh kepentingan nonpengendali		408.390	8.026	Proceeds from addition of investment in shares of subsidiary by non-controlling interest
Pembayaran biaya perolehan pinjaman		(30.441)	(3.271)	Payment of transaction costs
Pembayaran saham diperoleh kembali	24	(3.233)	-	Payment of treasury stocks
Penerimaan utang obligasi		-	93.353	Proceeds from bonds payable
Kas Bersih Diperoleh dari Aktivitas Pendanaan		1.917.096	202.107	Net Cash Provided by Financing Activities
KENAIKAN (PENURUNAN) BERSIH KAS DAN SETARA KAS		1.202.837	(237.241)	NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS AWAL PERIODE/TAHUN		5	1.367.086	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF PERIOD/YEAR
KAS DAN SETARA KAS AKHIR PERIODE/TAHUN		5	2.569.923	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF PERIOD/YEAR

*) Disajikan kembali (Catatan 48)

*) As restated (Note 48)

Informasi atas aktivitas investasi yang tidak mempengaruhi arus kas diungkapkan dalam Catatan 41.

Information of non-cash investing activities is disclosed in Note 41.

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian interim yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian interim.

See accompanying notes to interim consolidated financial statements which are an integral part of the interim consolidated financial statements.

1. UMUM

a. Pendirian dan Informasi Umum

PT Chandra Asri Pacific Tbk ("Perusahaan") didirikan dalam rangka Undang-Undang Penanaman Modal Dalam Negeri No. 6 Tahun 1968 dan Undang-Undang No. 12 Tahun 1970 berdasarkan Akta Notaris No. 40 tanggal 2 November 1984, dari Ridwan Suselo, S.H., Notaris di Jakarta, yang diubah dengan Akta Notaris No. 117 tanggal 7 November 1987 dari John Leonard Waworuntu, S.H., Notaris di Jakarta, dengan nama PT Tri Polyta Indonesia. Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Kehakiman melalui Surat Keputusan No. C2.1786.HT.01.01-TH.88, tanggal 29 Februari 1988.

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa Perusahaan, yang diaktakan dalam Akta Notaris No. 20 tanggal 27 Oktober 2010 dari Dr. Amrul Partomuan Pohan, S.H., L.L.M., Notaris di Jakarta, para pemegang saham Perusahaan menyetujui, antara lain, transaksi penggabungan usaha Perusahaan dengan PT Chandra Asri ("CA") dan mengubah nama Perusahaan menjadi PT Chandra Asri Petrochemical Tbk.

Penggabungan usaha tersebut telah didapatkan dari Pasar Modal dan Dewan Pengawas Lembaga Keuangan ("Bapepam-LK") pada tanggal 21 Oktober 2010. Tanggal efektif penggabungan usaha adalah 1 Januari 2011.

Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir melalui akta Pernyataan Keputusan Rapat Perubahan Anggaran Dasar No. 297 tanggal 29 Desember 2023, dari Jose Dima Satria S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, sehubungan dengan perubahan nama PT Chandra Asri Petrochemical Tbk menjadi PT Chandra Asri Pacific Tbk. Perubahan tersebut telah diberitahukan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia, sebagaimana dinyatakan dalam surat Persetujuan Perubahan Anggaran Dasar Perseroan Terbatas PT Chandra Asri Pacific Tbk No. AHU-0000277.AH.01.02. Tahun 2024 tanggal 3 Januari 2024.

Perusahaan berdomisili di Jakarta dengan pabrik berlokasi di Jalan Raya Anyer KM. 123, Kelurahan Gunung Sugih, Kecamatan Ciwandan, Kodya Cilegon, Banten dan Desa Mangunreja, Kecamatan Puloampel, Kabupaten Serang, Banten. Kantor pusat Perusahaan bertempat di Wisma Barito Pacific Tower A, Lantai 7, Jl. Let. Jend. S. Parman Kav. 62-63, Jakarta.

Sesuai dengan Pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan, Perusahaan bergerak dalam bidang industri pengolahan, perdagangan besar serta aktivitas konsultasi manajemen. Perusahaan mulai beroperasi secara komersial pada tahun 1993.

1. GENERAL

a. Establishment and General Information

PT Chandra Asri Pacific Tbk (the "Company") was established under the Domestic Capital Investment Law No. 6 Year 1968 and Law No. 12 Year 1970, by Notarial Deed No. 40 dated November 2, 1984, of Ridwan Suselo, S.H., Notary in Jakarta, amended by Notarial Deed No. 117 dated November 7, 1987 of John Leonard Waworuntu, S.H., Notary in Jakarta, under the name of PT Tri Polyta Indonesia. These deeds were approved by the Minister of Law under Decision Letter No. C2.1786.HT.01.01-TH.88, dated February 29, 1988.

Based on the Extraordinary General Meeting of Shareholders of the Company, as stated in Notarial Deed No. 20 dated October 27, 2010 of Dr. Amrul Partomuan Pohan, S.H., L.L.M., Notary in Jakarta, the Company's shareholders approved, among others, the merger transaction between the Company and PT Chandra Asri ("CA") and the change of the Company's name to PT Chandra Asri Petrochemical Tbk.

Notice of effectivity for this merger was obtained from the Capital Market and Financial Institution Supervisory Board ("Bapepam-LK") on October 21, 2010. The effective date of the merger is January 1, 2011.

The Company's Articles of Association have been amended several times, most recently by Statement of Changes in Articles of Association No. 297 dated December 29, 2023, of Jose Dima Satria S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, regarding the changes in the Company's name from PT Chandra Asri Petrochemical Tbk to PT Chandra Asri Pacific Tbk. The amendment has been notified to the Minister of Law and Human Rights, as stated in acceptance letter of Notification of Changes in Articles of Association of PT Chandra Asri Pacific Tbk No. AHU-0000277.AH.01.02 Year 2024 dated January 3, 2024.

The Company is domiciled in Jakarta and its manufacturing plants are located in Jalan Raya Anyer KM. 123, Kelurahan Gunung Sugih, Kecamatan Ciwandan, Kodya Cilegon, Banten and Desa Mangunreja, Kecamatan Puloampel, Kabupaten Serang, Banten. The Company's head office is located in Wisma Barito Pacific Tower A, 7th Floor, Jl. Let. Jend. S. Parman Kav. 62-63, Jakarta.

In accordance with Article 3 of the Company's Articles of Association, the scope of its activities is mainly to engage in manufacturing, wholesale and management consulting industries. The Company started its commercial operations in 1993.

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2025 DAN 31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2025 DAN 2024 (TIDAK DIAUDIT) - Lanjutan**

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2025 AND DECEMBER 31, 2024 AND
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2025 AND 2024 (UNAUDITED) - Continued**

Perusahaan tergabung dalam kelompok usaha Grup Barito Pacific. Susunan pengurus Perusahaan pada tanggal 30 September 2025 dan 31 Desember 2024 adalah sebagai berikut:

The Company belongs to a group of companies owned by Barito Pacific Group. The Company's management at September 30, 2025 and December 31, 2024 consists of the following:

	<u>September 30, 2025</u>	<u>December 31, 2024</u>	
<u>Dewan Komisaris</u> Presiden Komisaris *) Wakil Presiden Komisaris *) Komisaris *)	Djoko Suyanto Tan Ek Kia Ho Hon Cheong	Djoko Suyanto Tan Ek Kia Ho Hon Cheong	<u>Board of Commissioners</u> President Commissioner *) Vice President Commissioner *) Commissioners *)
Komisaris	Agus Salim Pangestu Lim Chong Thian Sakchai Patipampreechavud Bandhit Thamprajamchit Santi Wasanasiri	Agus Salim Pangestu Lim Chong Thian Suracha Udamsak Chantanida Sarigaphuti Sakchai Patipampreechavud Bandhit Thamprajamchit Santi Wasanasiri	Commissioners
<u>Direksi</u> Presiden Direktur Wakil Presiden Direktur Operasional Wakil Presiden Direktur Komersial Direktur Keuangan Direktur Manufaktur Direktur Supply Chain Direktur Human Resources & Corporate Affairs Direktur PT Chandra Asri Perkasa (CAP2) Direktur Monomer & Intermediaries Direktur Strategi & Pengembangan Bisnis Direktur Proyek, Pemeliharaan & TEC Direktur ESG & Sustainability Direktur Produksi Downstream Direktur Legal & External Affairs Direktur Polymer Sales <u>Komite Audit</u> Ketua Anggota	Erwin Ciputra Pholavit Thiebpattama Baritono Prajogo Pangestu Andre Khor Kah Hin Ronald Sihombing Fransiskus Ruly Aryawan Suryandi - Nongnapat Saisuthi Suwit W Wattananich Wittaya Guntawang Hamin Thohari Edi Riva'i Raymond Budhin Tan Ek Kia Michell Suharli Dikdik Sugiharto	Erwin Ciputra Pholavit Thiebpattama Baritono Prajogo Pangestu Andre Khor Kah Hin Jirathpol Sunsap Fransiskus Ruly Aryawan Suryandi Sarayuth Vorapruengkjaru Petch Niyomsen Anawat Chansakssong Suwit W Wattananich Phuping Taweesarp Boedijono Hadipoespito Edi Riva'i Raymond Budhin Tan Ek Kia Michell Suharli Dikdik Sugiharto	<u>Board of Directors</u> President Director Operation Vice President Director Commercial Vice President Director Finance Director Manufacturing Director Supply Chain Director Human Resources & Corporate Affairs Director PT Chandra Asri Perkasa (CAP2) Director Monomer & Intermediaries Director Strategy & Business Development Director Projects, Maintenance & TEC Director ESG & Sustainability Director Downstream Production Director Legal & External Affairs Director Polymer Sales Director <u>Audit Committee</u> Chairman Members

*) merangkap komisaris independen

*) also serves as independent commissioner

Perusahaan dan entitas anak ("Grup") memiliki jumlah karyawan masing-masing sebanyak 3.861 pada tanggal 30 September 2025, (31 Desember 2024: 2.384).

The Company and its subsidiaries (the "Group") have total number of employees of 3,861 as of September 30, 2025 (December 31, 2024: 2,384).

Pada tanggal 12 November 2019, Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") menerbitkan pernyataan efektif atas penggabungan usaha antara Perusahaan dan PT Petrokimia Butadiene Indonesia ("PBI") yang berlaku efektif secara legal pada tanggal 1 Januari 2020.

On November 12, 2019, the Financial Services Authority ("OJK") issued a notice of effectivity for the merger between the Company and PT Petrokimia Butadiene Indonesia ("PBI") which is legally effective on January 1, 2020.

Berdasarkan Rapat Umum Luar Biasa Pemegang Saham Perusahaan, yang diaktakan dalam Akta Notaris No. 76 tanggal 15 November 2019 dari Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, para pemegang saham Perusahaan menyetujui transaksi penggabungan usaha ini.

Based on Extraordinary General Meeting of Shareholders of the Company, as stated in Notarial Deed No. 76 dated November 15, 2019 of Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company's shareholders approved this merger transaction.

Pada tanggal 2 Desember 2020, OJK menerbitkan pernyataan efektif atas penggabungan usaha antara Perusahaan dan PT Styrimdo Mono Indonesia ("SMI") yang berlaku efektif secara legal pada tanggal 1 Januari 2021.

On December 2, 2020, OJK issued a notice of effectivity for the merger between the Company and PT Styrimdo Mono Indonesia ("SMI") which is legally effective on January 1, 2021.

Berdasarkan Rapat Umum Luar Biasa Pemegang Saham Perusahaan, yang diaktakan dalam Akta Notaris No. 48 tanggal 7 Desember 2020 dari Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, para pemegang saham Perusahaan menyetujui transaksi penggabungan usaha ini.

Based on Extraordinary General Meeting of Shareholders of the Company, as stated in Notarial Deed No. 48 dated December 7, 2020 of Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company's shareholders approved this merger transaction.

b. Penawaran Umum Saham Perusahaan

Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Bapepam (sekarang OJK) dengan surat No. S-977/PM/1996 tanggal 14 Juni 1996 sebagai perusahaan publik. Perusahaan melakukan pencatatan pada Bursa Efek Jakarta (sekarang Bursa Efek Indonesia) atas seluruh sahamnya, yang telah ditempatkan dan disetor penuh, sejumlah 257.500.000 saham dengan nilai nominal Rp 1.000 per saham. Perdagangan saham di Bursa Efek Jakarta (sekarang Bursa Efek Indonesia) ini dihentikan mulai tanggal 3 Februari 2003. Pada tanggal 22 Mei 2008, Perusahaan melakukan pencatatan kembali (*relisted*) atas seluruh sahamnya yang telah ditempatkan dan disetor penuh sejumlah 728.401.000 saham dengan nilai nominal Rp 1.000 per saham di Bursa Efek Indonesia.

Pada tanggal 25 Juli 1994, Perusahaan melakukan penawaran umum atas *American Depository Shares* ("ADS"), yang mewakili saham Perusahaan. ADS tersebut tercatat di *National Association of Securities Dealer Automated Quotation* ("NASDAQ"). Pada tanggal 14 Maret 1996, pencatatan ADS Perusahaan dipindahkan dari NASDAQ ke *New York Stock Exchange* ("NYSE"). Perdagangan saham Perusahaan di NYSE telah dihentikan sejak tanggal 23 Maret 2000.

Pada tanggal 31 Oktober 2013, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari OJK berdasarkan surat No. S-346/D.04/2013 untuk mengadakan Penawaran Umum Terbatas I ("PUT I") dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu ("HMETD") dimana Perusahaan menerbitkan sebanyak 220.766.142 saham. Jumlah saham yang dicatat pada Bursa Efek Indonesia pada tanggal 22, 26 dan 29 November 2013 masing-masing sebanyak 66.488.061, 1.680 dan 154.276.401 saham.

Pada tanggal 14 Agustus 2017, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari OJK berdasarkan surat No. S-410/D.04/2017 untuk mengadakan Penawaran Umum Terbatas II ("PUT II") kepada para pemegang saham dengan HMETD sebanyak 279.741.494 saham. Pada tanggal 8 September 2017, saham tersebut dicatat pada Bursa Efek Indonesia.

Sesuai dengan akta Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa ("RUPSLB") No. 7 tanggal 6 November 2017, Perusahaan melakukan pemecahan nilai nominal saham dari Rp 1.000 per saham menjadi Rp 200 per saham atau dengan rasio 1:5.

b. The Company's Public Offering

By virtue of Bapepam (currently OJK) letter No. S-977/PM/1996 dated June 14, 1996, the Company's registration statement as a public company was declared effective. The Company listed its entire capital stock issued and fully paid comprising 257,500,000 shares with nominal value of Rp 1,000 per share on Jakarta Stock Exchange (currently Indonesia Stock Exchange). Trading of the Company's shares on Jakarta Stock Exchange (currently Indonesia Stock Exchange) was delisted on February 3, 2003. On May 22, 2008, the Company relisted its entire issued and fully paid capital stock comprising 728,401,000 shares, with nominal value of Rp 1,000 per share in Indonesia Stock Exchange.

On July 25, 1994, the Company made a public offering of American Depository Shares ("ADS"), representing shares of common stock of the Company. The ADS were listed on the National Association of Securities Dealer Automated Quotation ("NASDAQ"). On March 14, 1996, the ADS's listing was transferred from NASDAQ to the New York Stock Exchange ("NYSE"). Trading of the Company's common stock on the NYSE was delisted effective on March 23, 2000.

On October 31, 2013, the Company obtained notice of effectivity from OJK based on Letter No. S-346/D.04/2013 for the Limited Public Offering I ("LPO I") to the Shareholders with Preemptive Rights totalling 220,766,142 shares. The number of shares recorded in Indonesia Stock Exchange on November 22, 26 and 29, 2013 were 66,488,061, 1,680 and 154,276,401 shares, respectively.

On August 14, 2017, the Company obtained notice of effectivity from OJK based on Letter No. S-410/D.04/2017 for the Limited Public Offering II ("LPO II") to stockholders with Preemptive Rights totalling 279,741,494 shares. On September 8, 2017, these shares were listed on Indonesia Stock Exchange.

Based on Extraordinary General Meeting of Shareholders ("EGMS") No. 7 dated November 6, 2017, the Company conducted stock split for the nominal value of shares from Rp 1,000 per share to Rp 200 per share or with ratio 1:5.

Pada tanggal 20 Agustus 2021, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari OJK berdasarkan surat No. S-137/D.04/2021 untuk mengadakan Penawaran Umum Terbatas III ("PUT III") kepada para pemegang saham dengan HMETD sebanyak 3.794.366.013 saham. Pada tanggal 3 September 2021, saham tersebut dicatat pada Bursa Efek Indonesia.

Sesuai dengan akta RUPSLB No. 35 tanggal 5 Agustus 2022, Perusahaan melakukan pemecahan nilai nominal saham dari Rp 200 per saham menjadi Rp 50 per saham atau dengan rasio 1:4.

Pada tanggal 30 September 2025 dan 31 Desember 2024 seluruh saham Perusahaan telah tercatat pada Bursa Efek Indonesia.

c. Penawaran Umum Obligasi Perusahaan

Obligasi Chandra Asri Petrochemical Berkelanjutan IV Tahun 2022

Pada tanggal 29 Juli 2022, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari OJK berdasarkan surat No. S-149/D.04/2022 untuk melakukan Penawaran Umum Obligasi Berkelanjutan IV Chandra Asri Petrochemical dengan jumlah pokok sebesar Rp 8 triliun (setara dengan US\$ 534.831 ribu).

Dalam rangka Penawaran Umum Obligasi Berkelanjutan tersebut, Perusahaan telah menerbitkan:

- Obligasi Berkelanjutan IV Chandra Asri Petrochemical Tahap I Tahun 2022 sejumlah Rp 2 triliun (setara dengan US\$ 134.093 ribu) yang terdiri atas Seri A sejumlah Rp 1.426,45 miliar (setara dengan US\$ 95.639 ribu) yang jatuh tempo pada 9 Agustus 2027, Seri B sejumlah Rp 347 miliar (setara dengan US\$ 23.265 ribu) yang jatuh tempo pada 9 Agustus 2029 dan Seri C sejumlah Rp 226,55 miliar (setara dengan US\$ 15.189 ribu) yang jatuh tempo pada 9 Agustus 2032. Obligasi tersebut dicatat pada Bursa Efek Indonesia pada 9 Agustus 2022 (Catatan 22).
- Obligasi Berkelanjutan IV Chandra Asri Petrochemical Tahap II Tahun 2023 sejumlah Rp 1,25 Triliun (setara dengan US\$ 82.021 ribu) yang terdiri atas seri A sejumlah Rp 1.022,65 miliar (setara dengan US\$ 67.103 ribu) yang jatuh tempo pada 28 Februari 2028 dan Seri B sejumlah Rp 227,35 miliar (setara dengan US\$ 14.918 ribu) yang jatuh tempo pada 28 Februari 2030. Obligasi tersebut dicatat pada Bursa Efek Indonesia pada 1 Maret 2023 (Catatan 22).

On August 20, 2021, the Company obtained notice of effectivity from OJK based on Letter No. S-137/D.04/2021 for the Limited Public Offering III ("LPO III") to stockholders with Preemptive Rights totalling 3,794,366,013 shares. On September 3, 2021, these shares were listed on Indonesia Stock Exchange.

Based on EGMS No. 35, dated August 5, 2022, the Company conducted stock split for the nominal value of shares from Rp 200 per share to Rp 50 per share or with ratio 1:4.

As of September 30, 2025, December 31, 2024, all of the Company's outstanding shares have been listed in the Indonesia Stock Exchange.

c. The Company's Bonds Offering

Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds IV Year 2022

On July 29, 2022, the Company obtained notice of effectivity from OJK based on letter No. S-149/D.04/2022 for Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds IV Offering with principal amounted to Rp 8 trillion (equivalent to US\$ 534,831 thousand).

In the context of the Bonds' Offering, the Company has issued:

- The Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds IV Phase I Year 2022 amounted to Rp 2 trillion (equivalent to US\$ 134,093 thousand) which comprise of Series A amounted to Rp 1,426.45 billion (equivalent to US\$ 95,639 thousand) with maturity date of August 9, 2027, Series B amounted to Rp 347 billion (equivalent to US\$ 23,265 thousand) with maturity date of August 9, 2029 and Series C amounted to Rp 226.55 billion (equivalent to US\$ 15,189 thousand) with maturity date of August 9, 2032. The Bonds were listed on the Indonesia Stock Exchange on August 9, 2022 (Note 22).
- The Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds IV Phase II Year 2023 amounted to Rp 1.25 trillion (equivalent to US\$ 82,021 thousand) which comprise of Series A amounted to Rp 1,022.65 billion (equivalent to US\$ 67,103 thousand) with maturity date of February 28, 2028 and Series B amounted to Rp 227.35 billion (equivalent to US\$ 14,918 thousand) with maturity date of February 28, 2030. The Bonds were listed on the Indonesia Stock Exchange on March 1, 2023 (Note 22).

- Obligasi Berkelanjutan IV Chandra Asri Petrochemical Tahap III Tahun 2023 sejumlah Rp 1 Triliun (setara dengan US\$ 64.408 ribu) yang terdiri atas seri A sejumlah Rp 361,48 miliar (setara dengan US\$ 23.282 ribu) yang jatuh tempo pada 27 September 2026, seri B sejumlah Rp 534,76 miliar (setara dengan US\$ 34.443 ribu) yang jatuh tempo pada 27 September 2028, dan Seri C sejumlah Rp 103,76 miliar (setara dengan US\$ 6.683 ribu) yang jatuh tempo pada 27 September 2030. Obligasi tersebut dicatat pada Bursa Efek Indonesia pada 29 September 2023 (Catatan 22).
- Obligasi Berkelanjutan IV Chandra Asri Pacific Tahap IV Tahun 2024 sejumlah Rp 1,5 Triliun (setara dengan US\$ 96.111 ribu) yang terdiri atas seri A sejumlah Rp 542,38 miliar (setara dengan US\$ 34.752 ribu) yang jatuh tempo pada 1 Maret 2027, seri B sejumlah Rp 416,80 miliar (setara dengan US\$ 26.706 ribu) yang jatuh tempo pada 1 Maret 2029, dan Seri C sejumlah Rp 540,83 miliar (setara dengan US\$ 34.653 ribu) yang jatuh tempo pada 1 Maret 2031. Obligasi tersebut dicatat pada Bursa Efek Indonesia pada 4 Maret 2024 (Catatan 22).

Obligasi Chandra Asri Petrochemical Berkelanjutan III Tahun 2020

Pada tanggal 13 Agustus 2020, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari OJK berdasarkan surat No. S-214/D.04/2020 untuk melakukan Penawaran Umum Obligasi Berkelanjutan III Chandra Asri Petrochemical dengan jumlah pokok sebesar Rp 5 triliun (setara dengan US\$ 336.089 ribu).

Dalam rangka Penawaran Umum Obligasi Berkelanjutan tersebut, Perusahaan telah menerbitkan:

- Obligasi Berkelanjutan III Chandra Asri Petrochemical Tahap I Tahun 2020 sejumlah Rp 1 triliun (setara dengan US\$ 68.325 ribu) yang terdiri atas Seri A sejumlah Rp 528,8 miliar (setara dengan US\$ 36.130 ribu) yang jatuh tempo pada 26 Agustus 2023, Seri B sejumlah Rp 357,7 miliar (setara dengan US\$ 24.440 ribu) yang jatuh tempo pada 26 Agustus 2025 dan Seri C sejumlah Rp 113,5 miliar (setara dengan US\$ 7.755 ribu) yang jatuh tempo pada 26 Agustus 2027. Obligasi tersebut dicatat pada Bursa Efek Indonesia pada 27 Agustus 2020 (Catatan 22).

- The Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds IV Phase III Year 2023 amounted to Rp 1 trillion (equivalent to US\$ 64,408 thousand) which comprise of Series A amounted to Rp 361.48 billion (equivalent to US\$ 23,282 thousand) with maturity date of September 27, 2026, Series B amounted to Rp 534.76 billion (equivalent to US\$ 34,443 thousand) with maturity date of September 27, 2028, and Series C amounted to Rp 103.76 billion (equivalent to US\$ 6,683 thousand) with maturity date of September 27, 2030. The Bonds were listed on the Indonesia Stock Exchange on September 29, 2023 (Note 22).

- The Chandra Asri Pacific Shelf Registration Bonds IV Phase IV Year 2024 amounted to Rp 1.5 trillion (equivalent to US\$ 96,111 thousand) which comprise of Series A amounted to Rp 542.38 billion (equivalent to US\$ 34,752 thousand) with maturity date of March 1, 2027, Series B amounted to Rp 416.80 billion (equivalent to US\$ 26,706 thousand) with maturity date of March 1, 2029, and Series C amounted to Rp 540.83 billion (equivalent to US\$ 34,653 thousand) with maturity date of March 1, 2031. The Bonds were listed on the Indonesia Stock Exchange on March 4, 2024 (Note 22).

Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III Year 2020

On August 13, 2020, the Company obtained notice of effectivity from OJK based on letter No. S-214/D.04/2020 for Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III Offering with principal amounted to Rp 5 trillion (equivalent to US\$ 336,089 thousand).

In the context of the Bonds' Offering, the Company has issued:

- The Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III Phase I Year 2020 amounted to Rp 1 trillion (equivalent to US\$ 68,325 thousand) which comprise of Series A amounted to Rp 528.8 billion (equivalent to US\$ 36,130 thousand) with maturity date of August 26, 2023, Series B amounted to Rp 357.7 billion (equivalent to US\$ 24,440 thousand) with maturity date of August 26, 2025 and Series C amounted to Rp 113.5 billion (equivalent to US\$ 7,755 thousand) with maturity date of August 26, 2027. The Bonds were listed on the Indonesia Stock Exchange on August 27, 2020 (Note 22).

- Obligasi Berkelanjutan III Chandra Asri Petrochemical Tahap II Tahun 2020 sejumlah Rp 600 miliar (setara dengan US\$ 40.358 ribu) yang jatuh tempo pada 4 November 2023. Obligasi tersebut dicatat pada Bursa Efek Indonesia pada 5 November 2020 (Catatan 22).
- Obligasi Berkelanjutan III Chandra Asri Petrochemical Tahap III Tahun 2021 sejumlah Rp 1 triliun (setara dengan US\$ 68.339 ribu) yang terdiri atas Seri A sejumlah Rp 50 miliar (setara dengan US\$ 3.417 ribu) yang jatuh tempo pada 15 April 2024, Seri B sejumlah Rp 587,95 miliar (setara dengan US\$ 40.180 ribu) yang jatuh tempo pada 15 April 2026 dan Seri C sejumlah Rp 362,05 miliar (setara dengan US\$ 24.742 ribu) yang jatuh tempo pada 15 April 2028. Obligasi tersebut dicatat pada Bursa Efek Indonesia pada 15 April 2021 (Catatan 22).
- Obligasi Berkelanjutan III Chandra Asri Petrochemical Tahap IV Tahun 2021 sejumlah Rp 1 triliun (setara dengan US\$ 69.828 ribu) yang terdiri atas Seri A sejumlah Rp 266,95 miliar (setara dengan US\$ 18.640 ribu) yang jatuh tempo pada 29 Oktober 2026, Seri B sejumlah Rp 581,50 miliar (setara dengan US\$ 40.605 ribu) yang jatuh tempo pada 29 Oktober 2028 dan Seri C sejumlah Rp 151,55 miliar (setara dengan US\$ 10.583 ribu) yang jatuh tempo pada 29 Oktober 2031. Obligasi tersebut dicatat pada Bursa Efek Indonesia pada 1 November 2021 (Catatan 22).
- Obligasi Berkelanjutan III Chandra Asri Petrochemical Tahap V Tahun 2022 sejumlah Rp 1,4 triliun (setara dengan US\$ 97.568 ribu) yang terdiri atas Seri A sejumlah Rp 860 miliar (setara dengan US\$ 59.935 ribu) yang jatuh tempo pada 8 Maret 2027, Seri B sejumlah Rp 300 miliar (setara dengan US\$ 20.907 ribu) yang jatuh tempo pada 8 Maret 2029 dan Seri C sejumlah Rp 240 miliar (setara dengan US\$ 16.726 ribu) yang jatuh tempo pada 8 Maret 2032. Obligasi tersebut dicatat pada Bursa Efek Indonesia pada 9 Maret 2022 (Catatan 22).
- The Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III Phase II Year 2020 amounted to Rp 600 billion (equivalent to US\$ 40,358 thousand) with maturity date of November 4, 2023. The Bonds were listed on the Indonesia Stock Exchange on November 5, 2020 (Note 22).
- The Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III Phase III Year 2021 amounted to Rp 1 trillion (equivalent to US\$ 68,339 thousand) which comprise of Series A amounted to Rp 50 billion (equivalent to US\$ 3,417 thousand) with maturity date of April 15, 2024, Series B amounted to Rp 587.95 billion (equivalent to US\$ 40,180 thousand) with maturity date of April 15, 2026 and Series C amounted to Rp 362.05 billion (equivalent to US\$ 24,742 thousand) with maturity date of April 15, 2028. The Bonds were listed on the Indonesia Stock Exchange on April 15, 2021 (Note 22).
- The Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III Phase IV Year 2021 amounted to Rp 1 trillion (equivalent to US\$ 69,828 thousand) which comprise of Series A amounted to Rp 266.95 billion (equivalent to US\$ 18,640 thousand) with maturity date of October 29, 2026, Series B amounted to Rp 581.50 billion (equivalent to US\$ 40,605 thousand) with maturity date of October 29, 2028 and Series C amounted to Rp 151.55 billion (equivalent to US\$ 10,583 thousand) with maturity date of October 29, 2031. The Bonds were listed on the Indonesia Stock Exchange on November 1, 2021 (Note 22).
- The Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III Phase V Year 2022 amounted to Rp 1.4 trillion (equivalent to US\$ 97,568 thousand) which comprise of Series A amounted to Rp 860 billion (equivalent to US\$ 59,935 thousand) with maturity date of March 8, 2027, Series B amounted to Rp 300 billion (equivalent to US\$ 20,907 thousand) with maturity date of March 8, 2029 and Series C amounted to Rp 240 billion (equivalent to US\$ 16,726 thousand) with maturity date of March 8, 2032. The Bonds were listed on the Indonesia Stock Exchange on March 9, 2022 (Note 22).

Obligasi Chandra Asri Petrochemical Berkelanjutan II Tahun 2018

Pada tanggal 13 Desember 2018, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari OJK berdasarkan surat No. S-181/D.04/2018 untuk melakukan Penawaran Umum Obligasi Berkelanjutan II Chandra Asri Petrochemical dengan jumlah pokok sebesar Rp 2 triliun (setara dengan US\$ 137.589 ribu).

Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds II Year 2018

On December 13, 2018, the Company obtained notice of effectivity from OJK based on letter No. S-181/D.04/2018 for Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds II Offering with principal amounted to Rp 2 trillion (equivalent to US\$ 137,589 thousand).

Dalam rangka Penawaran Umum Obligasi Berkelanjutan tersebut, Perusahaan telah menerbitkan:

- Obligasi Berkelanjutan II Chandra Asri Petrochemical Tahap III Tahun 2020 sejumlah Rp 750 miliar (setara dengan US\$ 54.829 ribu) yang jatuh tempo pada 12 Februari 2025. Obligasi tersebut dicatat pada Bursa Efek Indonesia pada 13 Februari 2020 (Catatan 22).

Obligasi Chandra Asri Petrochemical Berkelanjutan I Tahun 2017

Pada tanggal 4 Desember 2017, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari OJK berdasarkan surat No. S-457/D.04/2017 untuk melakukan Penawaran Umum Obligasi Berkelanjutan I Chandra Asri Petrochemical dengan jumlah pokok sebanyak-banyaknya sebesar Rp 1 triliun (setara dengan US\$ 73.926 ribu).

Dalam rangka Penawaran Umum Obligasi Berkelanjutan tersebut, Perusahaan telah menerbitkan:

- Obligasi Berkelanjutan I Chandra Asri Petrochemical Tahap I Tahun 2017 sejumlah Rp 500 miliar (setara dengan US\$ 36.794 ribu) yang terdiri atas Seri A sejumlah Rp 150 miliar (setara dengan US\$ 11.038 ribu) jatuh tempo pada 12 Desember 2020, Seri B sejumlah Rp 120,25 miliar (setara dengan US\$ 8.849 ribu) jatuh tempo pada 12 Desember 2022 dan Seri C sejumlah Rp 229,75 miliar (setara dengan US\$ 16.907 ribu) jatuh tempo pada 12 Desember 2024. Obligasi tersebut dicatat pada Bursa Efek Indonesia pada 13 Desember 2017 (Catatan 22).
- Obligasi Berkelanjutan I Chandra Asri Petrochemical Tahap II Tahun 2018 sejumlah Rp 500 miliar (setara dengan US\$ 36.375 ribu) yang terdiri atas Seri A sejumlah Rp 100 miliar (setara dengan US\$ 7.275 ribu) jatuh tempo pada 1 Maret 2021, Seri B sejumlah Rp 100 miliar (setara dengan US\$ 7.275 ribu) jatuh tempo pada 1 Maret 2023 dan Seri C sejumlah Rp 300 miliar (setara dengan US\$ 21.825 ribu) jatuh tempo pada 1 Maret 2025. Obligasi tersebut dicatat pada Bursa Efek Indonesia pada 2 Maret 2018 (Catatan 22).

In the context of the Bonds' Offering, the Company has issued:

- The Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds II Phase III Year 2020 amounted to Rp 750 billion (equivalent to US\$ 54,829 thousand) with maturity date on February 12, 2025. The Bonds were listed on the Indonesia Stock Exchange on February 13, 2020 (Note 22).

Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds I Year 2017

On December 4, 2017, the Company obtained notice of effectivity from OJK based on letter No. S-457/D.04/2017 for Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds I Offering with maximum amount of Rp 1 trillion (equivalent to US\$ 73,926 thousand).

In the context of the Bonds' Offering, the Company has issued:

- The Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds I Phase I Year 2017 amounted to Rp 500 billion (equivalent to US\$ 36,794 thousand) which comprise of Series A amounted to Rp 150 billion (equivalent to US\$ 11,038 thousand) with maturity date on December 12, 2020, Series B amounted to Rp 120.25 billion (equivalent to US\$ 8,849 thousand) with maturity date on December 12, 2022 and Series C amounted to Rp 229.75 billion (equivalent to US\$ 16,907 thousand) with maturity date on December 12, 2024. The Bonds were listed on the Indonesia Stock Exchange on December 13, 2017 (Note 22).
- The Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds I Phase II Year 2018 amounted to Rp 500 billion (equivalent to US\$ 36,375 thousand) which comprise of Series A amounted to Rp 100 billion (equivalent to US\$ 7,275 thousand) with maturity date on March 1, 2021, Series B amounted to Rp 100 billion (equivalent to US\$ 7,275 thousand) with maturity date on March 1, 2023 and Series C amounted to Rp 300 billion (equivalent to US\$ 21,825 thousand) with maturity date on March 1, 2025. The Bonds were listed on the Indonesia Stock Exchange on March 2, 2018 (Note 22).

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2025 DAN 31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2025 DAN 2024 (TIDAK DIAUDIT) - Lanjutan**

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2025 AND DECEMBER 31, 2024 AND
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2025 AND 2024 (UNAUDITED) - Continued**

d. Entitas Anak yang Dikonsolidasi

Rincian entitas anak Grup pada akhir periode pelaporan adalah sebagai berikut:

Entitas Anak/ Subsidiaries	Domisili/ Domicile	Persentase Pemilikan/ Percentage of Ownership		Jenis Usaha/ Nature of Business	Tahun Operasi Komersial/ Start of Commercial Operations	Jumlah aset sebelum eliminasi/ Total assets before elimination	
		30 September/ September 30, 2025	31 Desember/ December 31, 2024			30 September/ September 30, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000
Aster Asia Alpha Pte. Ltd. ("AAA") Pemilikan tidak langsung melalui CAPGC/Indirect ownership through CAPGC	Singapura/ Singapore	100,00%	-	Holding investasi/ Investment holding	Tahap Pengembangan/ Development stage	114	-
Aster Chemicals and Energy Pte. Ltd. ("ACE") Pemilikan tidak langsung melalui CAPGC/Indirect ownership through CAPGC	Singapura/ Singapore	100,00%	-	Produk kilang dan Petrokimia/ Refinery products and Petrochemical	2023	3.255.104	-
CAPGC Pte. Ltd. ("CAPGC") Pemilikan tidak langsung melalui CAC/Indirect ownership through CAC	Singapura/ Singapore	80,00%	80,00%	Perusahaan investasi/ Investment company	2025	3.839.973	-
Chandra Asri Capital Pte. Ltd. ("CAC") Pemilikan tidak langsung melalui CATCO/Indirect ownership through CATCO	Singapura/ Singapore	100,00%	100,00%	Perusahaan investasi/ Investment company	2023	3.848.840	93
Chandra Asri Trading Company Pte. Ltd. ("CATCO") Pemilikan langsung/Direct ownership	Singapura/ Singapore	100,00%	100,00%	Perdagangan Besar/ Wholesale	2009	4.729.945	248.271
Chandra Asri Bio Investment Pte. Ltd. ("CAB1") Pemilikan tidak langsung melalui CATCO/Indirect ownership through CATCO	Singapura/ Singapore	100,00%	100,00%	Perusahaan investasi/ Investment company	2024	10.965	26.000
Chandra Industrial Infra Pte. Ltd. ("CII") Pemilikan tidak langsung melalui CDI/Indirect ownership through CDI	Singapura/ Singapore	100,00%	100,00%	Perusahaan investasi/ Investment company	Tahap Pengembangan/ Development stage	-	-
Chandra Maritime International Pte. Ltd. ("CMI") Pemilikan tidak langsung melalui CSI/Indirect ownership through CSI	Singapura/ Singapore	100,00%	-	Angkutan laut/ Marine transportation	2025	43.253	-
PT Chandra Asri Alkali ("CAA") Pemilikan tidak langsung melalui CAP2/Indirect ownership through CAP2	Jakarta	99,99%	99,99%	Klor dan alkali/ Chlor and alkali	Tahap Pengembangan/ Development stage	405.992	257.387
PT Chandra Asri Sentral Solusi ("CASS") dahulu/formerly PT Chandra Asri Konsultasi ("CAK") Pemilikan tidak langsung melalui CAP2/Indirect ownership through CAP2	Jakarta	99,99%	99,99%	Konsultasi manajemen/ Management consulting	Tahap Pengembangan/ Development stage	372	-
PT Chandra Asri Perkasa ("CAP2") Pemilikan langsung/Direct ownership	Jakarta	99,99%	99,99%	Petrokimia/ Petrochemical	Tahap Pengembangan/ Development stage	887.654	617.566
PT Chandra Cilegon Port ("CCP") Pemilikan tidak langsung melalui CSP/Indirect ownership through CSP	Jakarta	100,00%	100,00%	Pergudangan, penyimpanan, dan layanan kepelabuhanan/ Warehousing, storage, and seaport service	Tahap Pengembangan/ Development stage	77.497	13.400
PT Chandra Cold Chain ("CCC") Pemilikan tidak langsung melalui CDI/Indirect ownership through CDI	Jakarta	80,00%	80,00%	Pengangkutan dan pergudangan/ Transportation and warehousing	2025	820	929
PT Chandra Daya Investasi Tbk ("CDI") Pemilikan langsung/ Direct ownership	Jakarta	66,67%	70,00%	Konsultasi manajemen/ Management consulting	2023	1.536.154	860.895
PT Chandra Domestic Warehouse ("CDW") Pemilikan tidak langsung melalui CDI/Indirect ownership through CDI	Jakarta	99,99%	99,99%	Pergudangan dan penyimpanan/ Warehousing and storage	Tahap Pengembangan/ Development stage	17.966	17.966
PT Chandra Investa Prima ("CIP") dahulu/formerly PT Barito Investa Prima ("BIP") Pemilikan tidak langsung melalui CDI/Indirect ownership through CDI	Jakarta	99,99%	-	Perusahaan investasi/ Investment company	2017	5.074	4.751
PT Chandra Pelabuhan Nusantara ("CPN") Pemilikan langsung/Direct ownership	Jakarta	99,99%	99,99%	Pergudangan, penyimpanan, dan layanan kepelabuhanan/ Warehousing, storage, and seaport service	2024	95.769	62.850
PT Chandra Samudera Port ("CSP") Pemilikan tidak langsung melalui CDI/Indirect ownership through CDI	Jakarta	99,99%	99,99%	Konsultasi manajemen/ Management consulting	2023	77.632	13.761

d. Consolidated Subsidiaries

Details of the Group's subsidiaries at the end of the reporting period are as follows:

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2025 DAN 31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2025 DAN 2024 (TIDAK DIAUDIT) - Lanjutan**

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2025 AND DECEMBER 31, 2024 AND
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2025 AND 2024 (UNAUDITED) - Continued**

Entitas Anak/ Subsidiaries	Domisili/ Domicile	Persentase Pemilikan/ Percentage of Ownership		Jenis Usaha/ Nature of Business	Tahun Operasi Komersial/ Start of Commercial Operations	Jumlah aset sebelum eliminasi/ Total assets before elimination	
		30 September/ September 30, 2025	31 Desember/ December 31, 2024			30 September/ September 30, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000
PT Chandra Shipping International ("CSI") Pemilikan tidak langsung melalui CDI/Indirect ownership through CDI	Jakarta	49,00%	49,00%	Angkutan laut/ Marine transportation	2024	178.193	51.145
PT Chandra Trading Nusantara ("CTN") Pemilikan tidak langsung melalui CAP2/Indirect ownership through CAP2	Jakarta	99,99%	-	Perdagangan besar/ Wholesale	2025	59.986	-
PT Chandra Tirta Karian ("CTK") Pemilikan tidak langsung melalui CDI/Indirect ownership through CDI	Jakarta	65,00%	65,00%	Holding investasi, konsultasi manajemen dan jasa pengelolaan air/ Investment holding, management consulting and water treatment	Tahap Pengembangan/ Development stage	738	929
PT Krakatau Chandra Energi ("KCE") Pemilikan tidak langsung melalui CDI/Indirect ownership through CDI	Cilegon	70,00%	70,00%	Industri listrik/ Electrical industry	1996	276.121	275.179
PT Krakatau Sarana Energi ("KSE") Pemilikan tidak langsung melalui KCE/Indirect ownership through KCE	Cilegon	68,07%	68,07%	Penjualan bahan bakar minyak/ Fuels sales	1999	1.195	736
PT Marina Indah Maritim ("MIM") Pemilikan tidak langsung melalui CDI/Indirect ownership through CDI	Jakarta	49,00%	49,00%	Angkutan laut/ Marine transportation	2024	147.719	33.321
PT Redeco Petrolin Utama ("RPU") Pemilikan tidak langsung melalui CDI/Indirect ownership through CDI	Jakarta	50,75%	50,75%	Sewa tangki/ Tanks lease	1986	11.954	9.930
Aster Chemicals and Energy Shanghai Limited ("ACESH") Pemilikan tidak langsung melalui CAPGC/Indirect ownership through CAPGC	Singapura/ Singapore	100,00%	-	Perdagangan Besar/ Wholesale	2025	5.669	-
Aster Power Pte. Ltd. ("APL") Pemilikan tidak langsung melalui AAA/Indirect ownership through AAA	Singapura/ Singapore	100,00%	-	Industri listrik/ Electrical industry	Tahap Pengembangan/ Development stage	80.167	-
Aster Polymer Solutions Pte. Ltd. ("APS") Pemilikan tidak langsung melalui AAA/Indirect ownership through AAA	Singapura/ Singapore	100,00%	-	Produk petrokimia/ Petrochemicals product	2025	147.487	-
Aster ANZ Pty. Ltd. ("ANZ") Pemilikan tidak langsung melalui AAA/Indirect ownership through AAA	Australia	100,00%	-	-	Tahap Pengembangan/ Development stage	3.395	-

AAA

Berdasarkan *Accounting and Corporate Regulatory* No. 202522516G tanggal 23 Mei 2025, CAPGC mendirikan AAA dengan modal saham sebesar US\$ 1 yang terdiri dari 1 lembar saham.

ACE

Pada tanggal 1 April 2025, CAPGC and Shell Singapore Pte. Ltd. menandatangani Perjanjian Jual Beli atas 100% kepemilikan di ACE atau sebanyak 280.001 ribu saham ACE dengan jumlah kas yang dibayarkan sebesar US\$ 390.688 ribu (Catatan 40).

CAPGC

Berdasarkan *Accounting and Corporate Regulatory* No. ACRA240423013886 tanggal 23 April 2024, CAC mendirikan CAPGC dengan modal saham sebesar US\$ 1 yang terdiri dari 1 lembar saham.

AAA

Based on *Accounting and Corporate Regulatory Authority* No. 202522516G dated May 23, 2025, CAPGC established a company named AAA with total authorized capital stock amounted US\$ 1 consisting of 1 share.

ACE

On April 1, 2025, CAPGC and Shell Singapore Pte. Ltd. signed Sales and Purchase Agreement of 100% ownership of ACE or 280,001 thousand shares of ACE with total cash consideration of US\$ 390,688 thousand (Note 40).

CAPGC

Based on *Accounting and Corporate Regulatory Authority* No. ACRA240423013886 dated April 23, 2024, CAC established a company named CAPGC with total authorized capital stock amounted US\$ 1 consisting of 1 share.

Pada tanggal 7 Mei 2024, CAPGC meningkatkan modal saham menjadi sebesar US\$ 10 terbagi atas 8 lembar saham kepada CAC dan 2 lembar saham kepada Glencore Asian Holdings Pte. Ltd. ("Glencore") yang merupakan entitas anak dari Glencore plc. Dengan peningkatan modal tersebut, bagian kepemilikan CAC dan Glencore masing-masing menjadi sebesar 80% dan 20%.

Pada tanggal 26 Maret 2025, CAPGC meningkatkan modal saham menjadi sebesar US\$ 733.450 ribu terdiri atas 586.760 ribu saham kepada CAC dan 146.690 ribu saham kepada Glencore.

CAC

Berdasarkan *Accounting and Corporate Regulatory* No. ACRA231114197937 tanggal 14 November 2023, CATCO mendirikan CAC dengan modal saham sebesar US\$ 1 yang terdiri dari 1 lembar saham.

Berdasarkan *Electronic Register of Members* No. 202344865E tanggal 30 April 2024, CATCO melakukan penambahan modal saham CAC sebesar US\$ 100 ribu yang terdiri dari 100 ribu lembar saham.

Pada tanggal 26 Maret 2025, CAC meningkatkan modal saham dari CATCO menjadi sebesar US\$ 586.860 ribu yang terdiri dari 586.860 ribu lembar saham.

CATCO

Berdasarkan *Electronic Register of Members* No. ARN20201201128578 tanggal 1 Desember 2020, Perusahaan melakukan penambahan modal saham CATCO sebesar US\$ 5.000 ribu yang terdiri dari 5.000 ribu lembar saham. Pada tahun 2020, CATCO juga menambah jenis usahanya menjadi perdagangan besar dan jasa penunjang usaha lainnya.

Pada 23 September 2021, Perusahaan melakukan tambahan setoran modal saham CATCO sebesar US\$ 100.120 ribu yang terdiri dari 100.120 ribu lembar saham preferen. Pada 28 September 2021, CATCO melakukan penebusan seluruh saham preferen tersebut dengan obligasi PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk senilai US\$ 100.120 ribu.

Berdasarkan *Electronic Register of Members* No. ARN20211027110142 tanggal 27 Oktober 2021, Perusahaan melakukan penambahan modal saham CATCO sebesar US\$ 2.000 ribu yang terdiri dari 2.000 ribu lembar saham.

Berdasarkan *Electronic Register of Members* No. 200919215M tanggal 29 Mei 2023, Perusahaan melakukan penambahan modal saham CATCO sebesar US\$ 10.000 ribu yang terdiri dari 10.000 ribu lembar saham.

On May 7, 2024, CAPGC increased its paid-up capital to US\$ 10 consist of 8 shares to CAC and 2 shares to Glencore Asian Holdings Pte. Ltd. ("Glencore"), a subsidiary of Glencore plc. From this increase of paid-up capital, the interest of CAC and Glencore become 80% and 20%, respectively.

On March 26, 2025, CAPGC increased its paid-up capital to US\$ 733,450 thousand consisting of 586,760 thousand shares to CAC and 146,690 thousand shares to Glencore.

CAC

Based on *Accounting and Corporate Regulatory Authority* No. ACRA231114197937 dated November 14, 2023, CATCO established CAC with total authorized capital stock amounted US\$ 1 consisting of 1 share.

Based on *Electronic Register of Members* No. 202344865E dated April 30, 2024, CATCO increased its paid-up capital to CAC amounted to US\$ 100 thousand that consists of 100 thousand shares.

On March 26, 2025, CAC increased its paid-up capital from CATCO to US\$ 586,860 thousand that consists of 586,860 thousand shares.

CATCO

Based on *Electronic Register of Members* No. ARN20201201128578 dated December 1, 2020, the Company increased its paid-up capital to CATCO amounted to US\$ 5,000 thousand that consists of 5,000 shares. In 2020, CATCO also added its nature of business into wholesale and other support services.

On September 23, 2021, the Company increased its paid-up capital to CATCO amounted to US\$ 100,120 thousand that consists of 100,120 thousand preference shares. On September 28, 2021, CATCO redeemed all the preference shares in the form of bonds issued by PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk amounted to US\$ 100,120 thousand.

Based on *Electronic Register of Members* No. ARN20211027110142 dated October 27, 2021, the Company increased its paid-up capital to CATCO amounted to US\$ 2,000 thousand that consists of 2,000 thousand shares.

Based on *Electronic Register of Members* No. 200919215M dated May 29, 2023, the Company increased its paid-up capital to CATCO amounted to US\$ 10,000 thousand that consists of 10,000 thousand shares.

Pada tanggal 26 September 2023, Perusahaan melakukan penambahan modal saham CATCO sebesar US\$ 50.000 ribu yang terdiri dari 50.000 ribu lembar saham.

Berdasarkan *Electronic Register of Members* No. 200919215M tanggal 17 Oktober 2024, Perusahaan melakukan penambahan modal saham CATCO sebesar US\$ 15.000 ribu yang terdiri dari 15.000 ribu lembar saham.

Pada tanggal 26 Maret 2025, CATCO meningkatkan modal saham dari Perusahaan menjadi sebesar US\$ 668.760 ribu yang terdiri dari 668.760 ribu saham.

CABI

Berdasarkan *Accounting and Corporate Regulatory* No. ACRA240610050408 tanggal 10 Juni 2024, CATCO mendirikan CABI dengan modal saham sebesar US\$ 1 yang terdiri dari 1 lembar saham.

Pada 17 September 2024, CATCO melakukan penambahan setoran modal saham CABI sebesar US\$ 10.502 ribu yang terdiri dari 10.502 ribu lembar saham.

Pada 21 Oktober 2024, CATCO melakukan penambahan setoran modal saham CABI sebesar US\$ 15.502 ribu yang terdiri dari 15.502 ribu lembar saham.

CII

Berdasarkan *Accounting and Corporate Regulatory* No. ACRA241025129699 tanggal 25 Oktober 2024, CDI mendirikan CII dengan modal saham sebesar US\$ 1 yang terdiri dari 1 lembar saham.

Berdasarkan *Accounting and Corporate Regulatory* (ACRA) No. O25674440J tanggal 29 Oktober 2025, Perusahaan meningkatkan modal saham CII dengan modal saham menjadi sebesar US\$ 65.032.103 yang terdiri dari 65.032.103 lembar saham.

CMI

Berdasarkan Surat *Accounting and Corporate Regulatory Authority* (ACRA) No. 202505434H tanggal 7 Februari 2025 di Singapura, CSI mendirikan CMI dengan modal dasar sejumlah US\$ 1 yang terdiri dari 1 lembar saham. Pada tanggal 27 Maret 2025 dan 5 Juni 2025, CSI menempatkan tambahan modal saham sehingga modal dasar CMI menjadi sejumlah US\$ 40.472 ribu yang terbagi atas 40.472 ribu lembar saham dengan masing-masing saham nominal US\$ 1.

Berdasarkan Surat *Accounting and Corporate Regulatory Authority* (ACRA) No. U25758034D tanggal 9 Oktober 2025 di Singapura, CSI melakukan penambahan modal saham CMI menjadi sebesar US\$ 53.140.103 yang terdiri dari 53.140.103 lembar saham.

On September 26, 2023, the Company increased its paid-up capital to CATCO amounted to US\$ 50,000 thousand that consists of 50,000 thousand shares.

Based on *Electronic Register of Members* No. 200919215M dated October 17, 2024, the Company increased its paid-up capital to CATCO amounted to US\$ 15,000 thousand that consists of 15,000 thousand shares.

On March 26, 2025, CATCO increased its paid-up capital from the Company to US\$ 668,760 thousand that consists of 668,760 thousand shares.

CABI

Based on *Accounting and Corporate Regulatory Authority* No. ACRA240610050408 dated June 10, 2024, CATCO established CABI with total authorized capital stock amounted US\$ 1 consisting of 1 share.

On September 17, 2024, CATCO increased its paid-up capital to CABI amounted to US\$ 10,502 thousand that consist of 10.502 thousand shares.

On October 21, 2024, CATCO increased its paid-up capital to CABI amounted to US\$ 15,502 thousand that consist of 15,502 thousand shares.

CII

Based on *Accounting and Corporate Regulatory Authority* No. ACRA241025129699 dated October 25, 2024, CDI established CII with total authorized capital stock amounted US\$ 1 consisting of 1 share.

Based on *Accounting and Corporate Regulatory Authority* (ACRA) No. O25674440J dated October 29, 2025, the Company increased its paid-up capital of CII with total authorized capital stock into US\$ 65,032,103 consisting of 65,032,103 shares.

CMI

Based on *Accounting and Corporate Regulatory Authority* (ACRA) No. 202505434H dated February 7, 2025 in Singapore, CSI established a company named CMI with total authorized capital stock amounted to US\$ 1, consist of 1 share. On March 27, 2025 and June 5, 2025, CSI injected additional share capital resulting share capital totalling to US\$ 40,472 thousand which consist of 40,472 thousand shares with par value of US\$ 1.

Based on *Accounting and Corporate Regulatory Authority* (ACRA) No. U25758034D dated October 9, 2025 in Singapore, CSI increased its paid-up capital to CMI resulting share capital totalling to US\$ 53,140,103 consist of 53,140,103 shares.

CAA

Berdasarkan Akta Notaris No. 32 tanggal 8 Maret 2023, oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CAP2 dan BPN mendirikan CAA dengan modal dasar sejumlah Rp 40.005 juta (atau setara dengan US\$ 2.667 ribu) terbagi atas 2.667 lembar saham, dengan masing-masing saham bernilai nominal Rp 15 juta. Dari modal dasar tersebut yang telah ditempatkan dan disetor penuh sebesar kurang lebih 25% atau sejumlah 667 lembar saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp 10.005 juta (atau setara dengan US\$ 667 ribu). Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia melalui Surat Keputusan No. AHU-0019505.AH.01.01. Tahun 2023 tanggal 9 Maret 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 144 tanggal 26 Mei 2023 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CAP2 menyetujui tambahan setoran modal dasar ke CAA sebesar Rp 180.015 juta (atau setara dengan US\$ 12.001 ribu serta tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh ke CAA sebesar Rp 45 miliar (atau setara dengan US\$ 3.000 ribu). Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0070019. Tahun 2023 tanggal 29 Mei 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 119 tanggal 28 Agustus 2023 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CAP2 menyetujui tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh ke CAA sebesar US\$ 6.500 ribu terbagi atas 6.500 saham. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0112307. Tahun 2023 tanggal 31 Agustus 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 65 tanggal 16 Oktober 2023 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CAP2 menyetujui tambahan setoran modal dasar ke CAA sebesar US\$ 100.000 ribu serta tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh ke CAA sebesar US\$ 40.000 ribu. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-0063741.AH.01.02. Tahun 2023 tanggal 19 Oktober 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 95 tanggal 17 November 2023 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CAP2 menyetujui tambahan setoran modal dasar ke CAA sebesar US\$ 135.332 ribu serta tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh ke CAA sebesar US\$ 77.150 ribu. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-0074258.AH.01.02. Tahun 2023 tanggal 29 November 2023.

CAA

Based on Notarial Deed No. 32 dated March 8, 2023, by Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., a Notary in Jakarta, CAP2 and BPN established a company named CAA with total authorized capital stock amounted to Rp 40,005 million (or equivalent to US\$ 2,667 thousand) consist of 2,667 shares with par value of Rp 15 million. From authorized capital stock, the issued and paid in capital is approximately of 25% or equivalent to 667 shares amounted to Rp 10,005 million (or equivalent to US\$ 667 thousand). These deeds were approved by the Minister of Law and Human Rights under Decision Letter No. AHU-0019505.AH.01.01. Year 2023, dated March 9, 2023.

Based on Notarial Deed No. 144 dated May 26, 2023, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, CAP2 increased its paid-up capital to CAA amounted Rp 180,015 million (or equivalent to US\$ 12,001 thousand) also increased its issued and fully paid shares to CAA amounted Rp 45 billion (or equivalent to US\$ 3,000 thousand). The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0070019. Year 2023 dated May 29, 2023.

Based on Notarial Deed No. 119 dated August 28, 2023, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, CAP2 increased its issued and fully paid shares to CAA amounted US\$ 6,500 thousand consist of 6,500 shares. The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0112307. Year 2023 dated August 31, 2023.

Based on Notarial Deed No. 65 dated October 16, 2023, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, CAP2 increased its paid-up capital to CAA amounted US\$ 100,000 thousand also increased its issued and fully paid shares to CAA amounted US\$ 40,000 thousand. The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-0063741.AH.01.02. Year 2023 dated October 19, 2023.

Based on Notarial Deed No. 95 dated November 17, 2023, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, CAP2 increased its paid-up capital to CAA amounted US\$ 135,332 thousand also increased its issued and fully paid shares to CAA amounted US\$ 77,150 thousand. The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-0074258.AH.01.02. Year 2023 dated November 29, 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 115 tanggal 25 Maret 2024 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CAP2 menyetujui tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh ke CAA sebesar US\$ 50.000 ribu. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0072579. Tahun 2024 tanggal 26 Maret 2024.

Berdasarkan Akta Notaris No. 198 tanggal 21 Juni 2024 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CAP2 menyetujui tambahan setoran modal dasar ke CAA sebesar US\$ 150.000 ribu serta tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh ke CAA sebesar US\$ 55.000 ribu. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0157673. Tahun 2024 tanggal 25 Juni 2024.

Berdasarkan Akta Notaris No. 79 tanggal 20 Januari 2025 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CAP2 menyetujui tambahan setoran modal disetor CAA sebesar US\$ 96.000 ribu. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0031710. Tahun 2025 tanggal 4 Februari 2025.

CASS

Berdasarkan Akta Notaris No. 86 tanggal 24 September 2024, oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CAP2 dan BPN mendirikan CASS (d/h CAK) dengan modal dasar sejumlah Rp 15.000 juta terbagi atas 100 ribu lembar saham, dengan masing-masing saham bernilai nominal Rp 150 ribu. Dari modal dasar tersebut yang telah ditempatkan dan disetor penuh sebesar kurang lebih 67% atau sejumlah 67 ribu lembar saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp 10.050 juta. Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia melalui Surat Keputusan No. AHU-0077031.AH.01.01. Tahun 2024 tanggal 1 Oktober 2024.

CAP2

Berdasarkan Akta Notaris No. 102 tanggal 21 Mei 2018, dari Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan dan SMI memiliki saham CAP2 dengan modal dasar sebesar US\$ 190.000 ribu yang terdiri atas 190.000 lembar saham. Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui Surat Keputusan No. AHU-0074583.AH.01.11. Tahun 2018 tanggal 30 Mei 2018.

Berdasarkan Akta Notaris No. 116 tanggal 19 Agustus 2019, dari Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan dan SMI melakukan tambahan setoran modal ke CAP2 sebesar US\$ 50.000 ribu.

Based on Notarial Deed No. 115 dated March 25, 2024, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, CAP2 increased its issued and fully paid shares to CAA amounted US\$ 50,000 thousand. The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0072579. Year 2024 dated March 26, 2024.

Based on Notarial Deed No. 198 dated June 21, 2024, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, CAP2 increased its paid-up capital to CAA amounted US\$ 150,000 thousand also increased its issued and fully paid shares to CAA amounted US\$ 55,000 thousand. The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0157673. Year 2024 dated June 25, 2024.

Based on Notarial Deed No. 79 dated January 20, 2025, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, CAP2 increased its paid-up capital to CAA amounted US\$ 96,000 thousand. The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0031710. Year 2025 dated February 4, 2025.

CASS

Based on Notarial Deed No. 86 dated September 24, 2024, by Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., a Notary in Jakarta, CAP2 and BPN established CASS (formerly CAK) with total authorized capital stock amounted to Rp 15,000 million consist of 100 thousand shares with par value of Rp 150 thousand. From authorized capital stock, the issued and paid in capital is approximately of 67% or equivalent to 67 thousand shares amounted to Rp 10,050 million. These deeds were approved by the Minister of Law and Human Rights under Decision Letter No. AHU-0077031.AH.01.01. Year 2024, dated October 1, 2024.

CAP2

Based on Notarial Deed No. 102 dated May 21, 2018, of Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company and SMI owned the shares of CAP2, with authorized capital stock amounted to US\$ 190,000 thousand consist of 190,000 shares. The Deed was approved by Minister of Law and Human Rights of Republic of Indonesia under Decision Letter No. AHU-0074583.AH.01.11. Year 2018 dated May 30, 2018.

Based on Notarial Deed No. 116 dated August 19, 2019, of Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company and SMI increased its paid-up capital to CAP2 amounted to US\$ 50,000 thousand.

Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui Surat Keputusan No. AHU 014440404.AH.01.11. Tahun 2019 tanggal 21 Agustus 2019.

Berdasarkan Akta Notaris No. 32 tanggal 10 Januari 2020, dari Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan dan SMI melakukan tambahan setoran modal ke CAP2 sebesar US\$ 25.000 ribu. Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui Surat Keputusan No. AHU-0008797.AH.01.11. Tahun 2020 tanggal 16 Januari 2020.

Berdasarkan Akta Notaris No. 57 tanggal 16 Maret 2020, dari Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan dan SMI melakukan tambahan setoran modal ke CAP2 sebesar US\$ 15.000 ribu. Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui Surat Keputusan No. AHU-0054769.AH.01.11. Tahun 2020 tanggal 18 Maret 2020.

Sehubungan dengan penggabungan usaha Perusahaan dan SMI, Perusahaan memiliki kepemilikan CAP2 sebesar 100% pada tanggal 1 Januari 2021.

Berdasarkan Akta Notaris No. 104 tanggal 10 Juni 2021, dari Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, PT Nusantara Polymer Solutions mengambil alih 1 lembar saham atau sebesar 0,001% kepemilikan CAP2 dari Perusahaan sebesar US\$ 1 ribu. Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sebagaimana tercantum dalam Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0366554. Tahun 2021 tanggal 10 Juni 2021.

Berdasarkan Akta Notaris No. 30 tanggal 9 Juli 2021, dari Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan telah melakukan tambahan setoran modal ke CAP2 sebesar US\$ 15.000 ribu. Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sebagaimana tercantum dalam Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0427183. Tahun 2021 tanggal 9 Juli 2021.

Berdasarkan Akta Notaris No. 77 tanggal 23 Juli 2021, dari Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan telah melakukan tambahan setoran modal ke CAP2 sebesar US\$ 3.000 ribu. Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sebagaimana tercantum dalam Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0430882. Tahun 2021 tanggal 23 Juli 2021.

The Deed was approved by Minister of Law and Human Rights of Republic of Indonesia under Decision Letter No. AHU-014440404.AH.01.11. Year 2019 dated August 21, 2019.

Based on Notarial Deed No. 32 dated January 10, 2020, of Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company and SMI increased its paid-up capital to CAP2 amounted to US\$ 25,000 thousand. The Deed was approved by Minister of Law and Human Rights of Republic of Indonesia under Decision Letter No. AHU-0008797.AH.01.11. Year 2020 dated January 16, 2020.

Based on Notarial Deed No. 57 dated March 16, 2020, of Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company and SMI increased its paid-up capital to CAP2 amounted to US\$ 15,000 thousand. The Deed was approved by Minister of Law and Human Rights of Republic of Indonesia under Decision Letter No. AHU-0054769.AH.01.11. Year 2020 dated March 18, 2020.

In relation with the merger of the Company and SMI, the Company has 100% ownership of CAP2 on January 1, 2021.

Based on Notarial Deed No. 104 dated June 10, 2021, of Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, PT Nusantara Polymer Solutions took over 1 share or 0.001% ownership of CAP2 from the Company in the amount of US\$ 1 thousand. The Deed was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia as stated in the Receipt of Notification on Amendment to Articles of Association with Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0366554. Year 2021 dated June 10, 2021.

Based on Notarial Deed No. 30 dated July 9, 2021, of Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company increased its paid-up capital to CAP2 amounted to US\$ 15,000 thousand. The Deed was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia as stated in the Receipt of Notification on Amendment to Articles of Association with Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0427183. Year 2021 dated July 9, 2021.

Based on Notarial Deed No. 77 dated July 23, 2021, of Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company increased its paid-up capital to CAP2 amounted to US\$ 3,000 thousand. The Deed was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia as stated in the Receipt of Notification on Amendment to Articles of Association with Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0430882. Year 2021 dated July 23, 2021.

Berdasarkan Akta Notaris No. 140 tanggal 21 Maret 2022 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan menyetujui tambahan setoran modal ke CAP2 sebesar US\$ 50.000 ribu. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0203399. Tahun 2022 tanggal 25 Maret 2022.

Berdasarkan Akta Notaris No. 35 tanggal 9 November 2022 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan menyetujui tambahan setoran modal ke CAP2 sebesar US\$ 12.000 ribu. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0313938. Tahun 2022 tanggal 16 November 2022.

Berdasarkan Akta Notaris No. 33 tanggal 8 Maret 2023 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan menyetujui tambahan setoran modal ke CAP2 sebesar US\$ 2.000 ribu. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0037256. Tahun 2023 tanggal 8 Maret 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 118 tanggal 28 Agustus 2023 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan menyetujui tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh ke CAP2 sebesar US\$ 6.500 ribu. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0111041. Tahun 2023 tanggal 29 Agustus 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 64 tanggal 16 Oktober 2023 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan menyetujui tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh ke CAP2 sebesar US\$ 40.000 ribu. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0131026. Tahun 2023 tanggal 19 Oktober 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 94 tanggal 17 November 2023 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan menyetujui tambahan setoran modal dasar ke CAP2 sebesar US\$ 500 juta serta tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh ke CAP2 sebesar US\$ 77.150 ribu. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-0071957.AH.01.02. Tahun 2023 tanggal 21 November 2023.

Based on Notarial Deed No. 140 dated March 21, 2022, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company increased its paid-up capital to CAP2 amounted US\$ 50,000 thousand. The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0203399. Year 2022 dated March 25, 2022.

Based on Notarial Deed No. 35 dated November 9, 2022, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company increased its paid-up capital to CAP2 amounted US\$ 12,000 thousand. The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0313938. Year 2022 dated November 16, 2022.

Based on Notarial Deed No. 33 dated March 8, 2023, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company increased its paid-up capital to CAP2 amounted US\$ 2,000 thousand. The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0037256. Year 2023 dated March 8, 2023.

Based on Notarial Deed No. 118 dated August 28, 2023, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company increased its issued and fully paid shares amounted US\$ 6,500 thousand. The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0111041. Year 2023 dated August 29, 2023.

Based on Notarial Deed No. 64 dated October 16, 2023, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company increased its issued and fully paid shares to CAP2 amounted US\$ 40,000 thousand. The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0131026. Year 2023 dated October 19, 2023.

Based on Notarial Deed No. 94 dated November 17, 2023, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company increased its paid-up capital to CAP2 amounted US\$ 500 million also increased its issued and fully paid shares amounted US\$ 77,150 thousand. The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-0071957.AH.01.02. Year 2023 dated November 21, 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 114 tanggal 25 Maret 2024 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta, Perusahaan menyetujui peningkatan modal dasar dan disetor CAP2 dari yang sebelumnya 541.850 lembar saham atau senilai US\$ 541.850 ribu menjadi 591.850 lembar saham atau senilai US\$ 591.850 ribu. Akta ini telah diterima oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0072536 Tahun 2024 tanggal 26 Maret 2024.

Berdasarkan Akta Notaris No. 196 tanggal 21 Juni 2024 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta, Perusahaan menyetujui peningkatan modal dasar dan disetor CAP2 dari yang sebelumnya 591.850 lembar saham atau senilai US\$ 591.850 ribu menjadi 646.850 lembar saham atau senilai US\$ 646.850 ribu. Akta ini telah diterima oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0157489 Tahun 2024 tanggal 25 Juni 2024.

Berdasarkan Akta Notaris No. 158 tanggal 22 November 2024 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta, Perusahaan menyetujui peningkatan modal dasar dan disetor CAP2 dari yang sebelumnya 646.850 lembar saham atau senilai US\$ 646.850 ribu menjadi 652.850 lembar saham atau senilai US\$ 652.850 ribu. Akta ini telah diterima oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0215393 Tahun 2024 tanggal 28 November 2024.

Berdasarkan Akta Notaris No. 77 tanggal 20 Januari 2025 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta, Perusahaan menyetujui peningkatan modal dasar dan disetor CAP2 dari yang sebelumnya 652.850 lembar saham atau senilai US\$ 652.850 ribu menjadi 748.925 lembar saham atau senilai US\$ 748.925 ribu. Akta ini telah diterima oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0031832 Tahun 2025 tanggal 4 Februari 2025.

Berdasarkan Akta Notaris No. 77 tanggal 14 Maret 2025 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta, Perusahaan menyetujui peningkatan modal dasar dan disetor CAP2 dari yang sebelumnya 748.925 lembar saham atau senilai US\$ 748.925 ribu menjadi 753.125 lembar saham atau senilai US\$ 753.125 ribu. Akta ini telah diterima oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0080671 Tahun 2025 tanggal 17 Maret 2025.

Based on Notarial Deed No. 114 dated March 25, 2024, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., notary in Jakarta, the Company approved to increase CAP2's issued capital stock from 541,850 shares or US\$ 541,850 thousand to 591,850 shares or US\$ 591,850 thousand. The deed was received by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0072536 Year 2024 dated March 26, 2024.

Based on Notarial Deed No. 196 dated June 21, 2024, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., notary in Jakarta, the Company approved to increase CAP2's issued capital stock from 591,850 shares or US\$ 591,850 thousand to 646,850 shares or US\$ 646,850 thousand. The deed was received by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0157489 Year 2024 dated June 25, 2024.

Based on Notarial Deed No. 158 dated November 22, 2024, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., notary in Jakarta, the Company approved to increase CAP2's issued capital stock from 646,850 shares or US\$ 646,850 thousand to 652,850 shares or US\$ 652,850 thousand. The deed was received by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0215393 Year 2024 dated November 28, 2024.

Based on Notarial Deed No. 77 dated January 20, 2025, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., notary in Jakarta, the Company approved to increase CAP2's issued capital stock from 652,850 shares or US\$ 652,850 thousand to 748,925 shares or US\$ 748,925 thousand. The deed was received by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0031832 Year 2025 dated February 4, 2025.

Based on Notarial Deed No. 77 dated March 14, 2025, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., notary in Jakarta, the Company approved to increase CAP2's issued capital stock from 748,925 shares or US\$ 748,925 thousand to 753,125 shares or US\$ 753,125 thousand. The deed was received by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0080671 Year 2025 dated March 17, 2025.

CA Port

Berdasarkan Akta Notaris No. 2 tanggal 13 Oktober 2023, oleh Dedy Syamri, S.H., Notaris di Jakarta, CSP dan CDI mendirikan CA Port dengan modal dasar sejumlah Rp 12.000 juta (atau setara dengan US\$ 800 ribu) terbagi atas 80.000 lembar saham, dengan masing-masing saham bernilai sebesar Rp 150.000. Dari modal dasar tersebut yang telah ditempatkan dan disetor penuh sebesar kurang lebih 25% atau sejumlah 20.000 lembar saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp 3.000 juta (atau setara dengan US\$ 200 ribu). Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia melalui Surat Keputusan No. AHU-0081117.AH.01.01. Tahun 2023 tanggal 25 Oktober 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 14 tanggal 10 April 2025 dari Jose Dima Satria S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, pemegang saham CA Port menyetujui likuidasi CA Port. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-00244 tanggal 23 April 2025.

CCP

Berdasarkan Akta Notaris No. 3 tanggal 13 Oktober 2023, oleh Dedy Syamri, S.H., Notaris di Jakarta, CSP dan CDI mendirikan CCP dengan modal dasar sejumlah Rp 12.000 juta (atau setara dengan US\$ 800 ribu) terbagi atas 80.000 lembar saham, dengan masing-masing saham bernilai sebesar Rp 150.000 atau setara dengan US\$ 10. Dari modal dasar tersebut yang telah ditempatkan dan disetor penuh sebesar kurang lebih 25% atau sejumlah 20.000 lembar saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp 3.000 juta (atau setara dengan US\$ 200 ribu). Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia melalui Surat Keputusan No. AHU-0081114.AH.01.01. Tahun 2023 tanggal 25 Oktober 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 97 tanggal 17 November 2023 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CSP menyetujui tambahan setoran modal dasar CCP sebesar US\$ 19.200 ribu serta tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh ke CCP sebesar US\$ 8.550 ribu. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-0078400.AH.01.02. Tahun 2023 tanggal 14 Desember 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 200 tanggal 21 Juni 2024 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CSP menyetujui tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh ke CCP sebesar US\$ 5.000 ribu. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0158164. Tahun 2024 tanggal 25 Juni 2024.

CA Port

Based on Notarial Deed No. 2 dated October 13, 2023, by Dedy Syamri, S.H., a Notary in Jakarta, CSP and CDI established CA Port with total authorized capital stock amounted to Rp 12,000 million (or equivalent to US\$ 800 thousand) consist of 80,000 shares with par value of Rp 150,000. From authorized capital stock, the issued and paid in capital is approximately of 25% or equivalent to 20,000 shares amounted to Rp 3,000 million (or equivalent to US\$ 200 thousand). The deed was approved by the Minister of Law and Human Rights under Decision Letter No. AHU-0081117.AH.01.01. Year 2023, dated October 25, 2023.

Based on Notarial Deed No. 14 dated April 10, 2025 from Jose Dima Satria S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the shareholders of CA Port agreed on the liquidation of CA Port. This deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-00244 dated April 23, 2025.

CCP

Based on Notarial Deed No. 3 dated October 13, 2023, by Dedy Syamri, S.H., a Notary in Jakarta, CSP and CDI established a company named CCP with total authorized capital stock amounted to Rp 12,000 million (or equivalent to US\$ 800 thousand) consist of 80,000 shares with par value of Rp 150,000 or equivalent to US\$ 10. From authorized capital stock, the issued and paid in capital is approximately of 25% or equivalent to 20,000 shares amounted to Rp 3,000 million (or equivalent to US\$ 200 thousand). The deed was approved by the Minister of Law and Human Rights under Decision Letter No. AHU-0081114.AH.01.01. Year 2023, dated October 25, 2023.

Based on Notarial Deed No. 97 dated November 17, 2023, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, CSP increased its paid-up capital to CCP amounted US\$ 19,200 thousand also increased its issued and fully paid shares to CCP amounted US\$ 8,550 thousand. The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-0078400.AH.01.02. Year 2023 dated December 14, 2023.

Based on Notarial Deed No. 200 dated June 21, 2024, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, CSP increased its issued and fully paid shares to CCP amounted US\$ 5,000 thousand. The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0158164. Year 2024 dated June 25, 2024.

Berdasarkan Akta Notaris No. 147 tanggal 25 Maret 2025 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CSP menyetujui tambahan setoran modal dasar CCP sebesar US\$ 30.000 ribu serta menyetujui tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh ke CCP sebesar US\$ 18.000 ribu. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0102317. Tahun 2025 tanggal 15 April 2025.

CCC

Berdasarkan Akta Notaris No. 118 tanggal 13 Desember 2024, oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CDI dan PT Cakra Guna Tama, pihak ketiga, mendirikan CCC dengan modal dasar sejumlah US\$ 4.000 ribu terbagi atas 400 ribu lembar saham, dengan masing-masing saham bernilai nominal US\$ 10. Dari modal dasar tersebut yang telah ditempatkan dan disetor penuh sebesar kurang lebih 25% atau sejumlah 100 ribu lembar saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar US\$ 1.000 ribu. Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia melalui Surat Keputusan No. AHU-0100859.AH.01.01. Tahun 2024 tanggal 17 Desember 2024.

CDI

Berdasarkan Akta Notaris No. 26 tanggal 8 Februari 2023, oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan dan CAP2 mendirikan CDI dengan modal dasar sejumlah Rp 4 triliun (atau setara dengan US\$ 263.200 ribu) terbagi atas 2.000.000 lembar saham dengan masing-masing saham bernilai nominal Rp 2 juta. Dari modal dasar tersebut yang telah ditempatkan dan disetor penuh adalah sebesar 25% atau sejumlah 500.000 lembar saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp 1 triliun (atau setara dengan US\$ 65.800 ribu). Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia melalui Surat Keputusan No. AHU-0011651.AH.01.01. Tahun 2023 tanggal 13 Februari 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 10 tanggal 6 April 2023 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan menyetujui tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh CDI sebesar Rp 150.880 juta terbagi atas 75.440 saham. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0052267. Tahun 2023 tanggal 10 April 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 17 tanggal 3 Mei 2023 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan menyetujui tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh ke CDI sebesar Rp 190.658 juta terbagi atas 95.329 saham. Akta ini telah diterima oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0060504. Tahun 2023 tanggal 8 Mei 2023.

Based on Notarial Deed No. 147 dated March 25, 2025, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, CSP increased its paid-up capital to CCP amounted US\$ 30,000 thousand also increased its issued and fully paid shares to CCP amounted US\$ 18,000 thousand. The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0102317. Year 2025 dated April 15, 2025.

CCC

Based on Notarial Deed No. 118 dated Desember 13, 2024, by Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., a Notary in Jakarta, CDI and PT Cakra Guna Tama, a third party, established a company named CCC with total authorized capital stock amounted to US\$ 4,000 thousand consist of 400 thousand shares with par value of US\$ 10. From authorized capital stock, the issued and paid in capital is approximately of 25% or equivalent to 100 thousand shares amounted to US\$ 1,000 thousand. These deeds were approved by the Minister of Law and Human Rights under Decision Letter No. AHU-0100859.AH.01.01. Year 2024, dated December 17, 2024.

CDI

Based on Notarial Deed No. 26 dated February 8, 2023, by Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., a Notary in Jakarta, the Company and CAP2 established CDI with total authorized capital stock amounted to Rp 4 trillion (or equivalent to US\$ 263,200 thousand) consist of 2,000,000 shares with par value of Rp 2 million. From authorized capital stock, the issued and paid in capital is 25% or equivalent to 500,000 shares amounted to Rp 1 trillion (or equivalent to US\$ 65,800 thousand). These deeds were approved by the Minister of Law and Human Rights under Decision Letter No. AHU-0011651.AH.01.01. Year 2023 dated February 13, 2023.

Based on Notarial Deed No. 10 dated April 6, 2023, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company increased its issued and fully paid shares to CDI amounted to Rp 150,880 million consist of 75,440 shares. The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0052267. Year 2023 dated April 10, 2023.

Based on Notarial Deed No. 17 dated May 3, 2023, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company increased its issued and fully paid shares to CDI amounted to Rp 190,658 million consist of 95,329 shares. The deed has been received by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0060504. Year 2023 dated May 8, 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 113 tanggal 26 Juni 2023 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan menyetujui tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh ke CDI sebesar Rp 148.880 juta terbagi atas 74.440 saham. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0088313. Tahun 2023 tanggal 6 Juli 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 15 tanggal 4 Agustus 2023 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan menyetujui tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh ke CDI sebesar Rp 75.130 juta terbagi atas 37.565 saham. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0103613. Tahun 2023 tanggal 10 Agustus 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 8 tanggal 4 September 2023 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, pemegang saham CDI menyetujui pengalihan saham CAP2 sebanyak 1 saham atau setara dengan nilai nominal sebesar Rp 2.000.000, yang merupakan 0,01% dari seluruh saham yang dikeluarkan dan disetor dalam CDI kepada BPN. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.09-0159298. Tahun 2023 tanggal 5 September 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 117 tanggal 13 Desember 2023 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan menyetujui tambahan setoran modal dasar ke CDI sebesar Rp 6 triliun dengan menerbitkan 3 juta saham baru serta tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh ke CDI sebesar Rp 5.070.950 juta dengan menerbitkan 2.535.475 saham baru. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-0077901.AH.01.02. Tahun 2023 tanggal 13 Desember 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 168 tanggal 18 Desember 2023 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan menyetujui pengambilan bagian saham dan penerbitan saham baru kepada Phoenix Power B.V. sejumlah 1.422.107 saham baru dengan nilai nominal keseluruhan Rp 2.844.214 juta, menyetujui peningkatan modal disetor dan ditempatkan CDI sebesar Rp 2.844.214 juta dengan menerbitkan saham baru. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0158167. Tahun 2023 tanggal 18 Desember 2023.

Based on Notarial Deed No. 113 dated June 26, 2023, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company increased its issued and fully paid shares to CDI amounted to Rp 148,880 million consist of 74,440 shares. The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0088313. Year 2023 dated July 6, 2023.

Based on Notarial Deed No. 15 dated August 4, 2023, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company increased its issued and fully paid shares to CDI amounted to Rp 75,130 million consist of 37,565 shares. The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0103613. Year 2023 dated August 10, 2023.

Based on Notarial Deed No. 8 dated September 4, 2023, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, shareholders of CDI have approved the transfer of 1 share of CAP2 equivalent to a nominal value of Rp 2,000,000 representing 0.01% of the total issued and paid-up capital of CDI to BPN. The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.09-0159298. Year 2023 dated September 5, 2023.

Based on Notarial Deed No. 117 dated December 13, 2023, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company increased its paid-up capital to CDI amounted Rp 6 trillion issuing 3 million new shares and also increased its issued and fully paid shares to CDI amounted to Rp 5,070,950 million by issuing 2,535,475 new shares. The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-0077901.AH.01.02. Year 2023 dated December 13, 2023.

Based on Notarial Deed No. 168 dated December 18, 2023, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company has approved the transfers of shares and issuance of new shares to Phoenix Power B.V. totalling 1,422,107 new shares with a total nominal value Rp 2,844,214 million, agreed to increase the issued and paid-up capital of CDI by Rp 2,844,214 million through the issuance of new shares. The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0158167. Year 2023 dated December 18, 2023.

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham Perubahan Anggaran Dasar No. 78 tanggal 14 Maret 2025 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan dan Phoenix Power B.V. menyetujui peningkatan modal dasar dari Rp 10 triliun menjadi Rp 20 triliun dan pemecahan nilai nominal saham dari Rp 2.000 ribu per saham menjadi Rp 100 per saham atau dengan rasio 1: 20 ribu. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-001986 Tahun 2025 tanggal 17 Maret 2025.

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham Perubahan Anggaran Dasar No. 25 tanggal 11 April 2025 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan dan Phoenix Power B.V. menyetujui peningkatan modal ditempatkan dan disetor penuh sebesar Rp 1.753.931 juta (atau setara dengan US\$ 109.470 ribu) terbagi atas 17.539 juta lembar saham baru dari Rp 9.480.712 juta (atau setara dengan US\$ 591.730 ribu) terbagi atas 94.807 juta lembar saham menjadi Rp 11.234.643 juta (atau setara dengan US\$ 701.201 ribu) terbagi atas 112.346 juta lembar saham, sehingga Perusahaan dan Phoenix Power B.V. masing-masing memiliki 74.897 juta dan 37.448 juta saham. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0099278 Tahun 2025 tanggal 11 April 2025.

Pada tanggal 30 Juni 2025, CDI memperoleh pemberitahuan efektif pernyataan pendaftaran dari Dewan Komisiner OJK melalui surat No. S-73/D.04/2025 untuk melakukan Penawaran Umum Perdana Saham CDI. Pada tanggal 9 Juli 2025, saham tersebut telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia.

CDI menawarkan sebanyak 12.482.937.500 lembar saham dengan harga nominal sebesar Rp 100 per lembar saham sehingga menambah modal ditempatkan dan disetor penuh sebesar US\$ 77.036.148.

Tambahan modal disetor terdiri dari selisih antara harga nominal saham sebesar Rp 100 per lembar saham dan nilai transaksi atas Penawaran Umum Perdana Saham atau harga penawaran sebesar Rp 190 per lembar saham sebesar US\$ 68.427.987, setelah dikurangi dengan biaya emisi saham.

Biaya emisi saham merupakan biaya transaksi yang timbul dari aktivitas Penawaran Umum Saham Perdana, antara lain mencakup biaya pendaftaran dan biaya wajib lain, jasa yang dibayarkan kepada penasehat hukum, akuntan dan lain-lain.

Based on Deed of Shareholders' Statement Change of Article of Association No. 78 dated March 14, 2025, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company and Phoenix Power B.V. approved the increase of its paid-up capital from Rp 10 trillion to Rp 20 trillion and conducted stock split for the nominal value of shares from Rp 2,000 thousand per share to Rp 100 per share or with ratio 1: 20 thousand. The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-001986 Year 2025 dated March 17, 2025.

Based on Deed of Shareholders' Statement Change of Article of Association No. 25 dated April 11, 2025, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company and Phoenix Power B.V. approves increased its issued and paid-up capital amounted to Rp 1,753,931 million (or equivalent to US\$ 109,470 thousand) consisting of 17,539 million shares from Rp 9,480,712 million (or equivalent to US\$ 591,730 thousand) consisting of 94,807 million shares to become Rp 11,234,643 million (or equivalent to US\$ 701,201 thousand) consisting of 112,346 million shares, so the Company and Phoenix Power B.V. have 74,897 million and 37,448 million shares, respectively. The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0099278 Year 2025 dated April 11, 2025

On June 30, 2025, CDI received notification on the effective registration statement from the Board of Commissioners of the OJK through letter No. S-73/D.04/2025 to conduct an Initial Public Offering ("IPO") of CDI's shares. On July 9, 2025, these shares were listed on the Indonesia Stock Exchange.

CDI offered 12,482,937,500 shares with par value of Rp 100 per share, hence it increased its issued and fully paid capital by US\$ 77,036,148.

The additional paid-in capital consists of the difference between the share's par value of Rp 100 per share and the transaction value of the IPO or offering price of Rp 190 per share totalling US\$ 68,427,987, after deducting the share issuance costs.

Share issuance costs represent transaction costs arising from the IPO, which includes registration fees and other regulatory fees, service fees paid to legal counsel, accountants and others.

CDW

Berdasarkan Akta Notaris No. 58 tanggal 5 April 2024, oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CDI dan BPN mendirikan CDW dengan modal dasar sejumlah Rp 348.000 juta (atau setara dengan US\$ 21.877 ribu) terbagi atas 2.320 ribu lembar saham, dengan masing-masing saham bernilai nominal Rp 150 ribu. Dari modal dasar tersebut yang telah ditempatkan dan disetor penuh sebesar kurang lebih 25% atau sejumlah 1.933.333 lembar saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp 289.999.950 ribu (atau setara dengan US\$ 18.231 ribu). Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia melalui Surat Keputusan No. AHU-0093987.AH.01.11. Tahun 2024 tanggal 15 Mei 2024.

CIP

Pada 20 Maret 2025, CDI, PT Buana Primatama Niaga ("BPN"), PT Barito Pacific Tbk dan PT Griya Idola ("GI") telah menandatangani Perjanjian Jual Beli Saham Bersyarat ("CSPA") atas entitas anak yang dimiliki oleh PT Barito Pacific Tbk yaitu PT Barito Investa Prima ("BIP"). Dalam CSPA, disepakati bahwa CDI dan BPN akan membeli saham yang dimiliki PT Barito Pacific Tbk (99,99%) dan GI (0,01%) di BIP.

Berdasarkan Akta Pengambilalihan Saham No. 100 tanggal 21 April 2025 antara PT Barito Pacific Tbk dan CDI, PT Barito Pacific Tbk mengalihkan kepemilikannya atas 20.390 lembar saham BIP senilai Rp 89.956 juta (atau setara dengan US\$ 5.350 ribu) atau setara dengan 99,95% kepemilikan ke CDI.

Berdasarkan Akta Jual Beli Saham No. 101 tanggal 21 April 2025 antara GI dan CDI, CDI membeli 9 dari 10 lembar saham BIP milik GI senilai Rp 39.706 ribu (atau setara dengan US\$ 2 ribu).

Berdasarkan Akta Notaris No. 48 tanggal 8 Agustus 2025, oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, BIP, entitas anak, memutuskan untuk melakukan perubahan nama dari sebelumnya bernama "PT Barito Investa Prima" menjadi "PT Chandra Investa Prima". Akta ini telah memperoleh persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusannya No. AHU-0053483.AH.01.02. Tahun 2025 tanggal 11 Agustus 2025.

CDW

Based on Notarial Deed No. 58 dated April 5, 2024, by Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., a Notary in Jakarta, CDI and BPN established a company named CDW with total authorized capital stock amounted to Rp 348,000 million (or equivalent to US\$ 21,877 thousand) consist of 2,320 thousand shares with par value of Rp 150 thousand. From authorized capital stock, the issued and paid in capital is approximately of 25% or equivalent to 1,933,333 shares amounted to Rp 289,999,950 thousand (or equivalent to US\$ 18,231 thousand). These deeds were approved by the Minister of Law and Human Rights under Decision Letter No. AHU-0093987.AH.01.11. Year 2024, dated May 15, 2024.

CIP

On March 20, 2025, CDI, PT Buana Primatama Niaga ("BPN"), PT Barito Pacific Tbk and PT Griya Idola ("GI") has signed a Conditional Shares Sale and Purchase Agreement ("CSPA") for a subsidiary owned by PT Barito Pacific Tbk, namely PT Barito Investa Prima ("BIP"). In the CSPA, it was agreed that CDI and BPN will purchase the shares in BIP held by PT Barito Pacific Tbk (99.99%) and GI (0.01%).

Based on the Shares Transfer Deed No. 100 dated April 21, 2025 between PT Barito Pacific Tbk and CDI, PT Barito Pacific Tbk transferred its ownership of 20,390 shares of BIP amounted to Rp 89,956 million (or equivalent to US\$ 5,350 thousand) or equal to 99.95% ownership to CDI.

Based on the Shares Sales and Purchase Deed No. 101 dated April 21, 2025 between GI and CDI, CDI purchased 9 out of 10 BIP shares owned by GI amounted to Rp 39,706 thousand (or equivalent to US\$ 2 thousand).

Based on Notarial Deed No. 48 dated August 8, 2025, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, BIP, a subsidiary, decided to change the name from "PT Barito Investa Prima" to "PT Chandra Investa Prima". The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU 0053483.AH.01.02. Year 2025 dated August, 11, 2025.

CPN

Berdasarkan Akta Notaris No. 268 tanggal 28 Desember 2023, oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, PT Chandra Asri Pacific Tbk dan BPN mendirikan PT Chandra Pelabuhan Nusantara ("CPN") dengan modal dasar sejumlah Rp 12.000 juta (atau setara dengan US\$ 800 ribu) terbagi atas 80 ribu lembar saham, dengan masing-masing saham bernilai sebesar Rp 150 ribu atau setara dengan US\$ 10. Dari modal dasar tersebut yang telah ditempatkan dan disetor penuh sebesar kurang lebih 25% atau sejumlah 20 ribu lembar saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp 3.000 juta (atau setara dengan US\$ 200 ribu). Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia melalui Surat Keputusan No. AHU-0099050.AH.01.01 Tahun 2023 tanggal 29 Desember 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 247 tanggal 28 Juni 2024 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, pemegang saham CPN menyetujui peningkatan modal dasar ke CPN sebesar US\$ 79.200 ribu dan tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh ke CPN sebesar US\$ 46.756 ribu yang seluruhnya diambil oleh Perusahaan, melalui mekanisme *spin-off*. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-0039796.AH.01.02. Tahun 2024 tanggal 3 Juli 2024.

CSP

Berdasarkan Akta Notaris No. 15 tanggal 7 September 2023, oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CDI dan BPN mendirikan CSP dengan modal dasar sejumlah Rp 52,5 juta (atau setara dengan US\$ 3,5 ribu) terbagi atas 3.500 lembar saham, dengan masing-masing saham bernilai sebesar Rp 15.000 atau setara dengan US\$ 1. Dari modal dasar tersebut yang telah ditempatkan dan disetor penuh sebesar kurang lebih 25% atau sejumlah 875 lembar saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp 13.125 juta (atau setara dengan US\$ 0,9 ribu). Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia melalui Surat Keputusan No. AHU-0067254.AH.01.01. Tahun 2023 tanggal 7 September 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 96 tanggal 17 November 2023 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CDI menyetujui tambahan setoran modal dasar ke CSP sebesar US\$ 19.997 ribu serta tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh ke CSP sebesar US\$ 8.950 ribu. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-0077480.AH.01.02. Tahun 2023 tanggal 14 Desember 2023.

CPN

Based on Notarial Deed No. 268 dated December 28, 2023, by Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., a Notary in Jakarta, PT Chandra Asri Pacific Tbk and BPN established PT Chandra Pelabuhan Nusantara ("CPN") with total authorized capital stock amounted to Rp 12,000 million (or equivalent to US\$ 800 thousand) consist of 80 thousand shares with par value of Rp 150 thousand or equivalent to US\$ 10. From authorized capital stock, the issued and paid in capital is approximately of 25% or equivalent to 20 thousand shares amounted to Rp 3,000 million (or equivalent to US\$ 200 thousand). The deed was approved by the Minister of Law and Human Rights under Decision Letter No. AHU-0099050.AH.01.01. Year 2023 dated December 29, 2023.

Based on Notarial Deed No. 247 dated June 28, 2024, by Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., a Notary in Jakarta, the shareholders of CPN agreed to increase the paid-up capital to CPN amounted to US\$ 79,200 thousand and increased its issued and fully paid shares to CPN amounted to US\$ 46,756 thousand which was entirely acquired by the Company through spin-off mechanism. The deed was approved by the Minister of Law and Human Rights under Decision Letter No. AHU-0039796.AH.01.02. Year 2024 dated July 3, 2024.

CSP

Based on Notarial Deed No. 15 dated September 7, 2023, by Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., a Notary in Jakarta, CDI and BPN established a company named CSP with total authorized capital stock amounted to Rp 52.5 million (or equivalent to US\$ 3.5 thousand) consist of 3,500 shares with par value of Rp 15,000 or equivalent to US\$ 1. From authorized capital stock, the issued and paid in capital is approximately of 25% or equivalent to 875 shares amounted to Rp 13,125 million (or equivalent to US\$ 0.9 thousand). The deed was approved by the Minister of Law and Human Rights under Decision Letter No. AHU-0067254.AH.01.01. Year 2023, dated September 7, 2023.

Based on Notarial Deed No. 96 dated November 17, 2023, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, CDI increased its paid-up capital to CSP amounted US\$ 19,997 thousand also increased its issued and fully paid shares to CSP amounted to US\$ 8,950 thousand. The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-0077480.AH.01.02. Year 2023 dated December 14, 2023.

Berdasarkan Akta Notaris No. 199 tanggal 21 Juni 2024 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CDI menyetujui tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh ke CSP sebesar US\$ 5.000 ribu. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0158117. Tahun 2024 tanggal 25 Juni 2024.

Berdasarkan Akta Notaris No. 75 tanggal 20 Januari 2025 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CDI menyetujui tambahan setoran modal dasar ke CSP sebesar US\$ 30.000 ribu serta tambahan modal ditempatkan dan disetor penuh ke CSP sebesar US\$ 18.000 ribu. Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0031929. Tahun 2025 tanggal 4 Februari 2025.

Berdasarkan Akta Notaris No. 133 tanggal 21 Agustus 2025, oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CDI melakukan peningkatan modal ditempatkan dan disetor penuh ke CSP sebesar US\$ 50.000 ribu (atau setara dengan Rp 750.000 juta). Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0225724. Tahun 2025 tanggal 25 Agustus 2025.

CSI

Berdasarkan Akta Notaris No. 83 tanggal 14 Maret 2024, oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, BPN dan Fransiskus Ruly Aryawan mendirikan sebuah Perusahaan bernama CSI dengan modal dasar sejumlah Rp 60 juta (atau setara dengan US\$ 4 ribu) terbagi atas 400 lembar saham, dengan masing-masing saham bernilai sebesar Rp 150 ribu. Dari modal dasar tersebut yang telah ditempatkan dan disetor penuh sebesar kurang lebih 50% atau sejumlah 200 lembar saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp 30 juta (atau setara dengan US\$ 2 ribu). Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia melalui Surat Keputusan No. AHU-0020372.AH.01.01. Tahun 2024 tanggal 15 Maret 2024.

Berdasarkan Akta Notaris No. 197 tanggal 21 Juni 2024, oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, pemegang saham CSI menyetujui pengalihan saham Fransiskus Ruly Aryawan sebanyak 1 lembar saham kepada BPN.

Selama periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2025, CSI meningkatkan uang muka setoran modal.

Based on Notarial Deed No. 199 dated June 21, 2024, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, CDI increased its issued and fully paid shares to CSP amounted to US\$ 5,000 thousand. The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0158117. Year 2024 dated June 25, 2024.

Based on Notarial Deed No. 75 dated January 20, 2025, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, CDI increased its paid-up capital to CSP amounted US\$ 30,000 thousand also increased its issued and fully paid shares to CSP amounted to US\$ 18,000 thousand. The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0031929. Year 2025 dated February 4, 2025.

Based on Notarial Deed No. 133 dated August 21, 2025, from Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, CDI increased its issued and fully paid shares to CSP amounting to US\$ 50,000 thousand (or equivalent to Rp 750,000 million). The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0225724. Tahun 2025 dated August 25, 2025.

CSI

Based on Notarial Deed No. 83 dated March 14, 2024, by Jose Dima Satria, S.H., M.Kn. a Notary in Jakarta, BPN and Fransiskus Ruly Aryawan established a company named CSI with total authorized capital stock amounted to Rp 60 million (or equivalent to US\$ 4 thousand) consist of 400 shares with par value of Rp 150 thousand. From authorized capital stock, the issued and paid in capital is approximately of 50% or equivalent to 200 shares amounted to Rp 30 million (or equivalent to US\$ 2 thousand). The deed was approved by the Minister of Law and Human Rights under Decision Letter No. AHU-0020372.AH.01.01. Year 2024, dated March 15, 2024.

Based on Notarial Deed No. 197 dated June 21, 2024, by Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., a Notary in Jakarta, shareholders of CSI have approved the transfer of 1 share of Fransiskus Ruly Aryawan to BPN.

During the nine-month period ended September 30, 2025, CSI has increased its advance for share capital.

CTN

Berdasarkan Akta Notaris No. 25 tanggal 4 Juni 2025, oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CAP2 dan BPN mendirikan CTN dengan modal dasar sejumlah US\$ 1.000 ribu terbagi atas 100 ribu lembar saham, dengan masing-masing saham bernilai nominal US\$ 10. Dari modal dasar tersebut yang telah ditempatkan dan disetor penuh sebesar kurang lebih 67% atau sejumlah 67 ribu lembar saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar US\$ 670 ribu. Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia melalui Surat Keputusan No. AHU-0045595.AH.01.01. Tahun 2025 tanggal 5 Juni 2025.

CTK

Berdasarkan Akta Notaris No. 157 tanggal 22 November 2024, oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CDI dan PT Petrosea Infrastruktur Nusantara, pihak ketiga, mendirikan CTK dengan modal dasar sejumlah US\$ 4.000 ribu terbagi atas 400 ribu lembar saham, dengan masing-masing saham bernilai nominal US\$ 10. Dari modal dasar tersebut yang telah ditempatkan dan disetor penuh sebesar kurang lebih 25% atau sejumlah 100 ribu lembar saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar US\$ 1.000 ribu. Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia melalui Surat Keputusan No. AHU-0094692.AH.01.01. Tahun 2024 tanggal 28 November 2024.

KCE

Berdasarkan Akta Notaris No. 88 tanggal 27 Februari 2023, oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CAP membeli saham PT Krakatau Daya Listrik ("KDL"), seharga Rp 2.255.000 juta (atau setara dengan US\$ 143.348 ribu) yang mewakili 70% dari jumlah modal saham yang ditempatkan dan disetor KDL (Catatan 40).

Berdasarkan Akta Notaris No. 92 tanggal 27 Februari 2023, oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, CAP mengalihkan kepemilikan saham KDL tersebut kepada CDI.

Berdasarkan Akta Notaris No. 1 tanggal 17 Oktober 2023 oleh Nurlaila, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, pemegang saham KCE menyetujui perubahan nama KCE dari sebelumnya KDL menjadi PT Krakatau Chandra Energi ("KCE"). Akta ini telah mendapat persetujuan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. AHU-0063450.AH.01.02. Tahun 2023 tanggal 19 Oktober 2023.

CTN

Based on Notarial Deed No. 25 dated June 4, 2025, by Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., a Notary in Jakarta, CAP2 and BPN established a company named CTN with total authorized capital stock amounted to US\$ 1,000 thousand consist of 100 thousand shares with par value of US\$ 10. From authorized capital stock, the issued and paid in capital is approximately of 67% or equivalent to 67 thousand shares amounted to US\$ 670 thousand. This deed was approved by the Minister of Law and Human Rights under Decision Letter No. AHU-0045595.AH.01.01. Year 2025, dated June 5, 2025.

CTK

Based on Notarial Deed No. 157 dated November 22, 2024, by Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., a Notary in Jakarta, CDI and PT Petrosea Infrastruktur Nusantara, a third party, established a company named CTK with total authorized capital stock amounted to US\$ 4.000 thousand consist of 400 thousand shares with par value of US\$ 10. From authorized capital stock, the issued and paid in capital is approximately of 25% or equivalent to 100 thousand shares amounted to US\$ 1,000 thousand. These deeds were approved by the Minister of Law and Human Rights under Decision Letter No. AHU-0094692.AH.01.01. Year 2024, dated November 28, 2024.

KCE

Based on Notarial Deed No. 88 dated February 27, 2023, by Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., a Notary in Jakarta, CAP has acquired the shares of PT Krakatau Daya Listrik ("KDL"), amounted to Rp 2,255,000 million (or equivalent to US\$ 143,348 thousand) which represents 70% of the total issued and fully paid of KDL (Note 40).

Based on Notarial Deed No. 92 dated February 27, 2023, by Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., a Notary in Jakarta, CAP transferred the investment in KDL shares to CDI.

Based on Notarial Deed No. 1 dated October 17, 2023, from Nurlaila, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, shareholders of KCE have approved the changes of KCE's name from its previous name KDL to PT Krakatau Chandra Energi ("KCE"). The deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of Republic of Indonesia as stated in Decision Letter No. AHU-0063450.AH.01.02. Year 2023 dated October 19, 2023.

KSE

Efektif pada tanggal 30 September 2022, sesuai dengan Akta No. 2 dari Notaris Indrajati Tandjung, S.H. tanggal 30 September 2022, KCE mengakuisisi 116.125 lembar saham biasa atau setara dengan 68,07% kepemilikan KSE dari PT Krakatau Jasa Industri ("PT KJI"). Nilai pengalihan sebesar Rp 10.505.829 ribu (atau setara dengan US\$ 689.042) dibayarkan penuh secara tunai saat penandatanganan Akta.

Selama tahun 2024, KCE mengambil alih 27.237 lembar saham atas KSE dari Koperasi Konsumen Karyawan KIEC sebesar Rp 1.266.520 ribu (atau setara dengan US\$ 79,5 ribu), dan 27.238 lembar saham atas KSE dari Koperasi Konsumen Karyawan PT Latinusa sebesar Rp 1.266.567 ribu (atau setara dengan US\$ 79,5 ribu), masing-masing sesuai dengan Akta dari Notaris Indrajati Tandjung, S.H. No. 20 tanggal 20 November 2024, dan Akta No. 21 tanggal 21 November 2024. Atas hal tersebut, kepemilikan Perusahaan terhadap KSE menjadi 170.599 lembar saham atau setara dengan 99,99%.

MIM

Berdasarkan Akta Notaris No. 1 tanggal 1 Agustus 2018, oleh Merry Eddy, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Sumartono dan PT Arcadia Lane mendirikan MIM dengan modal dasar sejumlah Rp 15.000 juta (atau setara dengan US\$ 1.000 ribu) terbagi atas 150 ribu lembar saham, dengan masing-masing saham bernilai sebesar Rp 100 ribu. Dari modal dasar tersebut, yang telah ditempatkan dan disetor penuh sebesar kurang lebih 90% atau sejumlah 135 ribu lembar saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp 13.500 juta (atau setara dengan US\$ 900 ribu). Akta tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia melalui Surat Keputusan No. AHU-0036877.AH.01.01. Tahun 2018 tanggal 7 Agustus 2018.

Anggaran Dasar MIM telah mengalami beberapa kali perubahan, yang terakhir menyatakan jumlah modal yang ditempatkan dan disetor penuh sebesar Rp 41.500 juta (atau setara dengan US\$ 2.879 ribu).

Berdasarkan Akta Notaris No. 16 tanggal 30 Agustus 2024, oleh Utari Wardhani, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, BPN dan CDI membeli saham MIM dengan kepemilikan masing-masing 51% dan 49%.

KSE

Effective on September 30, 2022, according to Deed No. 2 of Notary Indrajati Tandjung, S.H. dated September 30, 2022, the Company acquired 116,125 ordinary shares or equivalent to 68.07% of the ownership of KSE from PT Krakatau Jasa Industri ("PT KJI"). Purchase price amounted to Rp 10,505,829 thousand (or equivalent to US\$ 689,042) was paid in full at the signing of the Deed.

During 2024, KCE acquired 27,237 ordinary shares of KSE from Koperasi Konsumen Karyawan KIEC amounted to Rp 1,266,520 thousand (or equivalent to US\$ 79.5 thousand) and 27,238 ordinary shares of KSE from Koperasi Konsumen Karyawan PT Latinusa amounted to Rp 1,266,567 thousand (or equivalent to US\$ 79.5 thousand) in accordance with Deed of Notary Indrajati Tandjung, S.H. No. 20 dated November 20, 2024, and No. 21 dated November 21, 2024, respectively. Accordingly, KCE's ownership in KSE became 170,599 shares or equivalent to 99.99%.

MIM

Based on Notarial Deed No. 1 dated August 1, 2018, by Merry Eddy, S.H., M.Kn., a Notary in Jakarta, Sumartono and PT Arcadia Lane established MIM with total authorized capital stock amounted to Rp 15,000 million (or equivalent to US\$ 1,000 thousand) consist of 150 thousand shares with par value of Rp 100 thousand. From authorized capital stock, the issued and paid in capital is approximately of 90% or equivalent to 135 thousand shares amounted to Rp 13,500 million (or equivalent to US\$ 900 thousand). The deed was approved by the Minister of Law and Human Rights under Decision Letter No. AHU-0036877.AH.01.01. Year 2018, dated August 7, 2018.

MIM's Article of Association have been amended several times, most recently stated the issued and paid-up capital amounted to Rp 41,500 million (or equivalent to US\$ 2,879 thousand).

Based on Notarial Deed No. 16 dated August 30, 2024, by Utari Wardhani, S.H., M.Kn., a Notary in Jakarta, BPN and CDI have acquired the shares of MIM with ownership of 51% and 49%, respectively.

Akuisisi ini diperhitungkan sebagai akuisisi aset daripada kombinasi bisnis karena secara substansial semua nilai wajar dari aset bruto yang diperoleh terkonsentrasi pada nilai kapal, menjadi aset yang dapat diidentifikasi. Akibatnya, pendekatan nilai wajar relatif diambil untuk mengalokasikan pertimbangan pada aset dan kewajiban yang diperoleh tanpa adanya goodwill yang diakui.

Selama periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2025, MIM meningkatkan uang muka setoran modal.

RPU

Berdasarkan Akta Notaris No. 113 tanggal 23 Mei 2023 oleh Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta, Perusahaan mengalihkan kepemilikan saham RPU kepada CDI.

ACESH

Berdasarkan *Article of Association* pada tanggal 18 November 2024, CAPGC mendirikan ACESH dengan nilai modal dasar sebesar RMB 14.031 ribu (or equivalent to US\$ 1.978 thousand). Pada tanggal 2 April 2025, CAPGC melakukan setoran modal sebesar RMB 5.819 ribu (atau setara dengan US\$ 801 ribu).

AAA

Berdasarkan *Article of Association* No. ACRA250711000745 pada tanggal 11 Juli 2025, CAPGC mendirikan AAA dengan nilai modal dasar sebesar US\$ 1.

APL

Berdasarkan *Article of Association* No. ACRA250723004345 pada tanggal 23 Juli 2025, AAA mendirikan APL dengan nilai modal dasar sebesar US\$ 1.

APS

Berdasarkan Perjanjian Jual Beli tanggal 6 Mei 2025 yang telah berlaku efektif tanggal 1 Agustus 2025, AAA membeli 100% kepemilikan di Chevron Philips Singapore Chemical Pte. Ltd. ("CPSC"), yang kemudian mengubah namanya menjadi Aster Polymer Solutions Pte. Ltd. ("APS").

ANZ

Berdasarkan *Certificate of Registration* No. 6EJKI5110 tanggal 28 Mei 2025, AAA mendirikan ANZ dengan nilai modal dasar 1 lembar saham atau setara dengan AUD 1.

The acquisition was accounted for as an asset acquisition rather than a business combination as substantially all of the fair value of the gross assets acquired is concentrated in the value of the vessel, being the identifiable assets. Consequently, a relative fair value approach was taken for allocating the consideration to the acquired assets and liabilities with no goodwill recognized.

During the nine-month period ended September 30, 2025, MIM has increased its advance for share capital.

RPU

Based on Notarial Deed No. 113 dated May 23, 2023, of Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., Notary in Jakarta, the Company transferred the investment in RPU shares to CDI.

ACESH

Based on *Article of Association* dated November 18, 2024, CAPGC established ACESH with registered capital amounted to RMB 14,031 thousand (or equivalent to US\$ 1,978 thousand). On April 2, 2025, CAPGC made paid-up capital amounted to RMB 5,819 thousand (or equivalent to US\$ 801 thousand).

AAA

Based on *Article of Association* No. ACRA250711000745 dated July 11, 2025, CAPGC established AAA with registered capital amounted to US\$ 1

APL

Based on *Article of Association* No. ACRA250723004345 dated July 23, 2025, AAA established APL with registered capital amounted to US\$ 1.

APS

Based on Sales and Purchase Agreement dated May 6, 2025, which has become effective on August 1, 2025, AAA acquired 100% ownership of Chevron Philips Singapore Chemical Pte. Ltd. ("CPSC"), which subsequently changed its name to Aster Polymer Solutions Pte. Ltd. ("APS").

ANZ

Based on *Certificate of Registration* No. 6EJKI5110 dated May 28, 2025, AAA established ANZ with authorized capital stock of 1 share or equal to AUD 1.

2. PENERAPAN STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN BARU DAN REVISI ("PSAK") DAN INTERPRETASI STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN ("ISAK")

a. Standar dan Amendemen/Penyesuaian Standar yang Berlaku Efektif pada Periode Berjalan

Dalam periode berjalan, Grup telah menerapkan sejumlah amendemen/penyesuaian PSAK yang relevan dengan operasinya dan efektif untuk periode akuntansi yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2025. Penerapan atas PSAK baru/revisi tidak mengakibatkan perubahan atas kebijakan akuntansi Grup dan tidak memiliki dampak material terhadap jumlah yang dilaporkan dalam laporan keuangan konsolidasian interim.

b. Standar dan Amendemen/Penyesuaian Standar Telah Diterbitkan tapi Belum Diterapkan

Pada tanggal persetujuan laporan keuangan konsolidasian interim, standar dan amendemen-amendemen atas PSAK yang relevan bagi Grup, yang telah diterbitkan namun belum berlaku efektif, dengan penerapan dini diijinkan, adalah sebagai berikut:

Efektif untuk tahun yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2026

- PSAK 109 (amendemen) *Instrumen Keuangan* dan PSAK 107 (amendemen) *Instrumen Keuangan: Pengungkapan tentang Klasifikasi dan Pengukuran Instrumen Keuangan*
- PSAK 338 (amendemen) *Kombinasi Bisnis Entitas Sepengendali*
- Penyesuaian Tahunan 2024 SAK Indonesia

Efektif untuk tahun yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2027

- PSAK 118 *Penyajian dan Pengungkapan dalam Laporan Keuangan*

Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan konsolidasian interim, dampak dari penerapan standar dan amendemen/penyesuaian standar tersebut terhadap laporan keuangan konsolidasian interim tidak dapat diketahui atau diestimasi oleh manajemen.

2. ADOPTION OF NEW AND REVISED STATEMENTS OF FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS ("PSAK") AND INTERPRETATIONS OF PSAK ("ISAK")

a. Standards and Amendments/Improvements to Standards Effective in the Current Period

In the current period, the Group has applied a number of amendments/improvements to PSAK that are relevant to its operations and effective for accounting period beginning on or after January 1, 2025. The adoption of these new/revised PSAKs does not result in changes to the Group's accounting policies and has no material effect on the amounts reported in these interim consolidated financial statements.

b. Standards and Amendments/Improvements to Standards Issued not yet Adopted

At the date of authorization of these interim consolidated financial statements, the following standard and amendments to PSAK relevant to the Group were issued but not effective, with early application permitted:

Effective for year beginning on or after January 1, 2026

- PSAK 109 (amendment) *Financial Instruments* and PSAK 107 (amendment) *Financial Instruments: Disclosure on the Classification and Measurement of Financial Instruments*
- PSAK 338 (amendment) *Business Combination Under Common Control*
- Annual Adjustment for 2024 Indonesian SAK

Effective for year beginning on or after January 1, 2027

- PSAK 118 *Presentation and Disclosure in Financial Statements*

As of the issuance date of the interim consolidated financial statements, the effects of adopting these standards and amendments/improvements to standards on the interim consolidated financial statements are not known nor reasonably estimable by management.

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL

a. Pernyataan Kepatuhan

Laporan keuangan konsolidasian interim Grup disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia dan peraturan pasar modal yaitu Peraturan No. VIII.G.7 tentang Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik yang terlampir dalam surat keputusan No. KEP-347/BL/2012.

b. Dasar Penyusunan

Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian interim adalah biaya historis, kecuali instrumen keuangan tertentu yang diukur pada jumlah revaluasi atau nilai wajar pada setiap akhir periode pelaporan, yang dijelaskan dalam kebijakan akuntansi di bawah ini.

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

Nilai wajar adalah harga yang akan diterima untuk menjual suatu aset atau harga yang akan dibayar untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam suatu transaksi teratur antara pelaku pasar pada tanggal pengukuran, terlepas dari apakah harga tersebut dapat diamati secara langsung atau diestimasi menggunakan teknik penilaian lain. Dalam mengestimasi nilai wajar dari suatu aset atau liabilitas, Grup memperhitungkan karakteristik aset atau liabilitas jika pelaku pasar akan memperhitungkan karakteristik tersebut ketika menentukan harga aset atau liabilitas pada tanggal pengukuran. Nilai wajar untuk tujuan pengukuran dan/atau pengungkapan pada laporan keuangan konsolidasian interim ditentukan atas dasar tersebut, kecuali untuk transaksi pembayaran berbasis saham yang merupakan ruang lingkup PSAK 102 *Pembayaran Berbasis Saham*, transaksi sewa yang merupakan ruang lingkup PSAK 116, dan pengukuran yang memiliki kemiripan dengan nilai wajar namun bukan merupakan nilai wajar, seperti nilai realisasi bersih dalam PSAK 202 *Persediaan* atau nilai pakai dalam PSAK 236 *Penurunan Nilai Aset*.

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

Direksi memiliki, pada saat persetujuan laporan keuangan konsolidasian interim, suatu ekspektasi yang memadai bahwa Grup memiliki sumber daya yang cukup untuk melanjutkan keberadaan operasinya untuk di masa yang akan datang. Sehingga, mereka melanjutkan penerapan dasar akuntansi kelangsungan usaha dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian interim.

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION

a. Statement of Compliance

The interim consolidated financial statements of the Group have been prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards capital market regulation namely Regulation No. VIII.G.7 about Presentation and Disclosure of Listed or Public Company Financial Statement enclosed in the decision letter No. KEP-347/BL/2012.

b. Basis of Preparation

The interim consolidated financial statements have been prepared on the historical cost basis, except for certain financial instruments that are measured at revalued amounts or fair values at the end of each reporting period, as explained in the accounting policies below.

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

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date, regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique. In estimating the fair value of an asset or a liability, the Group takes into account the characteristics of the asset or liability if market participants would take those characteristics into account when pricing the asset or liability at the measurement date. Fair value for measurement and/or disclosure purposes in these interim consolidated financial statements is determined on such a basis, except for share-based payment transactions that are within the scope of PSAK 102 *Share-based Payment*, leasing transactions that are within the scope of PSAK 116, and measurements that have some similarities to fair value but are not fair value, such as net realizable value in PSAK 202 *Inventories* or value in use in PSAK 236 *Impairment of Assets*.

The interim consolidated statements of cash flows are prepared using the direct method with classifications of cash flows into operating, investing and financing activities.

The directors have, at the time of approving the interim consolidated financial statements, a reasonable expectation that the Group has adequate resources to continue in operational existence for the foreseeable future. Thus, they continue to adopt the going concern basis of accounting in preparing the interim consolidated financial statements.

c. Dasar Konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian interim menggabungkan laporan keuangan Perusahaan dan entitas yang dikendalikan oleh Perusahaan dan entitas anak. Pengendalian tercapai jika Perusahaan memiliki kekuasaan atas *investee*; eksposur atau hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan *investee*; dan kemampuan untuk menggunakan kekuasaannya atas *investee* untuk mempengaruhi jumlah imbal hasil investor.

Perusahaan menilai kembali apakah Perusahaan mengendalikan *investee* jika fakta dan keadaan mengindikasikan adanya perubahan terhadap satu atau lebih dari tiga elemen pengendalian yang disebutkan di atas.

Ketika Perusahaan memiliki hak suara kurang dari mayoritas di *investee*, ia memiliki kekuasaan atas *investee* ketika hak suara cukup untuk memberinya kemampuan praktis untuk mengarahkan aktivitas relevan secara sepihak. Perusahaan mempertimbangkan seluruh fakta dan keadaan yang relevan dalam menilai apakah hak suara Perusahaan cukup untuk memberikan Perusahaan kekuasaan, termasuk (i) ukuran kepemilikan hak suara Perusahaan relatif terhadap ukuran dan penyebaran kepemilikan pemilik hak suara lain; (ii) hak suara potensial yang dimiliki oleh Perusahaan, pemegang suara lain atau pihak lain; (iii) hak yang timbul dari pengaturan kontraktual lain; dan (iv) setiap fakta dan keadaan tambahan apapun yang mengindikasikan bahwa Perusahaan memiliki, atau tidak memiliki, kemampuan kini untuk mengarahkan aktivitas yang relevan pada saat keputusan perlu dibuat, termasuk pola pemilihan suara dalam RUPS sebelumnya.

Konsolidasi entitas anak dimulai ketika Perusahaan memperoleh pengendalian atas entitas anak dan akan dihentikan ketika Perusahaan kehilangan pengendalian pada entitas anak. Secara khusus, pendapatan dan beban entitas anak yang diakuisisi atau dijual selama periode berjalan termasuk dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim dari tanggal diperolehnya pengendalian Perusahaan sampai tanggal ketika Perusahaan berhenti untuk mengendalikan entitas anak.

Jika diperlukan, penyesuaian dapat dilakukan terhadap laporan keuangan entitas anak agar kebijakan akuntansi sesuai dengan kebijakan akuntansi Grup.

Seluruh aset dan liabilitas dalam intra Grup, ekuitas, pendapatan, beban dan arus kas yang berkaitan dengan transaksi dalam Grup dieliminasi secara penuh pada saat konsolidasian interim.

c. Basis of Consolidation

The interim consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Company and entities controlled by the Company and its subsidiaries. Control is achieved where the Company has the power over the investee; is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee; and has the ability to use its power to affect its returns.

The Company reassesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control listed above.

When the Company has less than a majority of the voting rights of an investee, it has power over the investee when the voting rights are sufficient to give it the practical ability to direct the relevant activities of the investee unilaterally. The Company considers all relevant facts and circumstances in assessing whether or not the Company's voting rights in an investee are sufficient to give it power, including (i) the size of the Company's holding of voting rights relative to the size and dispersion of holding of the other vote holders; (ii) potential voting rights held by the Company, other vote holders or other parties; (iii) rights arising from other contractual arrangements; and (iv) any additional facts and circumstances that indicate that the Company has, or does not have, the current ability to direct the relevant activities at the time that decisions need to be made, including voting patterns at previous shareholders' meetings.

Consolidation of a subsidiary begins when the Company obtains control over the subsidiary and ceases when the Company loses control of the subsidiary. Specifically, income and expense of a subsidiary acquired or disposed of during the period are included in the interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income from the date the Company gains control until the date when the Company ceases to control the subsidiary.

When necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies in line with the Group's accounting policies.

All intragroup assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between members of the Group are eliminated in full on consolidation.

Kepentingan nonpengendali di entitas anak diidentifikasi secara terpisah dari ekuitas Grup yang ada. Kepentingan pemegang saham nonpengendali yang merupakan kepentingan kepemilikan yang memberikan pemiliknya hak terhadap bagian proporsional aset bersih pada saat likuidasi pada awalnya dapat diukur sebesar nilai wajar atau bagian proporsional kepentingan nonpengendali atas nilai wajar aset bersih teridentifikasi pihak yang diakuisisi. Pilihan pengukuran dibuat untuk masing-masing akuisisi. Kepentingan nonpengendali lain awalnya diukur sebesar nilai wajar. Setelah akuisisi, jumlah tercatat kepentingan nonpengendali adalah jumlah kepentingan tersebut pada pengakuan awal ditambah bagian kepentingan nonpengendali dari perubahan selanjutnya di ekuitas.

Laba atau rugi dan setiap komponen penghasilan komprehensif lain diatribusikan kepada pemilik entitas induk dan kepada kepentingan nonpengendali. Jumlah penghasilan komprehensif entitas anak diatribusikan kepada pemilik entitas induk dan kepentingan nonpengendali meskipun hal tersebut mengakibatkan kepentingan nonpengendali memiliki saldo defisit.

Perubahan kepemilikan Grup pada entitas anak yang tidak mengakibatkan kehilangan pengendalian Grup atas entitas anak dicatat sebagai transaksi ekuitas. Jumlah tercatat dari kepemilikan Grup dan kepentingan nonpengendali disesuaikan untuk mencerminkan perubahan kepentingan relatifnya dalam entitas anak. Selisih antara jumlah tercatat kepentingan nonpengendali yang disesuaikan dan nilai wajar imbalan yang dibayar atau diterima diakui secara langsung dalam ekuitas dan diatribusikan kepada pemilik entitas induk.

d. Kombinasi Bisnis

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

Pada tanggal akuisisi, aset teridentifikasi yang diperoleh dan liabilitas yang diambilalih diakui pada nilai wajar, kecuali untuk aset atau liabilitas pajak tangguhan yang berkaitan dengan pengaturan imbalan kerja diakui dan diukur masing-masing berdasarkan PSAK 212 *Pajak Penghasilan* (PSAK 212) dan PSAK 219 *Imbalan Kerja* (PSAK 219).

Non-controlling interests in subsidiaries are identified separately from the Group's equity therein. Those interests of non-controlling stockholders that are present ownership interests entitling their holders to a proportionate share of net assets upon liquidation may initially be measured at fair value or at the non-controlling interests' proportionate share of the fair value of the acquiree's identifiable net assets. The choice of measurement is made on an acquisition-by-acquisition basis. Other non-controlling interests are initially measured at fair value. Subsequent to acquisition, the carrying amount of non-controlling interests is the amount of those interests at initial recognition plus the non-controlling interests' share of subsequent changes in equity.

Profit or loss and each component of other comprehensive income are attributed to the owners of the Company and to the non-controlling interests. Total comprehensive income of subsidiaries is attributed to the owners of the Company and the non-controlling interests even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance.

Changes in the Group's ownership interest in existing subsidiaries that do not result in the Group losing control over the subsidiaries are accounted for as equity transactions. The carrying amounts of the Group's interest and the non-controlling interests are adjusted to reflect the changes in their relative interests in the subsidiaries. Any difference between the amount by which the non-controlling interests are adjusted and the fair value of the consideration paid or received is recognized directly in equity and attributed to the owners of the Company.

d. Business Combinations

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

At the acquisition date, the identifiable assets acquired and the liabilities assumed are recognized at their fair value, except for deferred tax assets or liabilities and assets or liabilities related to employee benefit arrangements are recognized and measured in accordance with PSAK 212 *Income Taxes* (PSAK 212) and PSAK 219 *Employee Benefits* (PSAK 219), respectively.

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

Bila imbalan yang dialihkan oleh Grup dalam suatu kombinasi bisnis termasuk aset atau liabilitas yang berasal dari pengaturan imbalan kontingen (*contingent consideration arrangement*), imbalan kontingen tersebut diukur pada nilai wajar pada tanggal akuisisi dan termasuk sebagai bagian dari imbalan yang dialihkan dalam suatu kombinasi bisnis.

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

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

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

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

When the consideration transferred by the Group in a business combination includes assets or liabilities resulting from a contingent consideration arrangement, the contingent consideration is measured at its acquisition date fair value and included as part of the consideration transferred in a business combination.

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

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

When a business combination is achieved in stages, the Group's previously held equity interest in the acquiree is remeasured to fair value at the acquisition date and the resulting gain or loss, if any, is recognized in profit or loss. Amounts arising from interests in the acquiree prior to the acquisition date that have previously been recognized in other comprehensive income are reclassified to profit or loss where such treatment would be appropriate if that interests were disposed of.

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

Grup secara opsional dapat memilih berdasarkan transaksi demi transaksi untuk menerapkan uji konsentrasi untuk menilai apakah suatu transaksi memenuhi syarat sebagai bisnis. Berdasarkan pengujian, ketika secara substansial semua nilai wajar dari aset bruto yang diperoleh terkonsentrasi dalam satu aset yang dapat diidentifikasi atau sekelompok aset yang dapat diidentifikasi serupa, Grup akan memperhitungkan transaksi tersebut sebagai akuisisi aset dan bukan kombinasi bisnis.

Goodwill

Goodwill timbul atas akuisisi dari suatu bisnis yang dicatat pada biaya perolehan yang ditetapkan pada tanggal akuisisi dari bisnis tersebut dikurangi akumulasi penurunan nilai, jika ada.

Goodwill tidak diamortisasi tetapi direviu untuk penurunan nilai setidaknya setiap tahun. Untuk tujuan uji penurunan nilai, goodwill dialokasikan pada setiap unit penghasil kas dari Grup (atau kelompok unit penghasil kas) yang diperkirakan memberikan manfaat dari sinergi kombinasi bisnis tersebut. Unit penghasil kas yang telah memperoleh alokasi *goodwill* diuji penurunan nilainya setiap tahun, atau lebih sering jika terdapat indikasi bahwa unit penghasil kas tersebut mungkin mengalami penurunan nilai. Jika jumlah terpulihkan dari unit penghasil kas kurang dari jumlah tercatatnya, rugi penurunan nilai dialokasikan pertama kali untuk mengurangi jumlah tercatat atas setiap goodwill yang dialokasikan pada unit penghasil kas dan kemudian ke aset lain dari unit penghasil kas secara prorata berdasarkan jumlah tercatat dari setiap aset dalam unit penghasil kas tersebut. Setiap kerugian penurunan nilai *goodwill* diakui secara langsung dalam laba rugi pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim. Rugi penurunan nilai yang diakui atas *goodwill* tidak dapat dibalik pada periode berikutnya

Kebijakan Grup atas *goodwill* yang timbul dari akuisisi entitas asosiasi dan ventura bersama dijelaskan pada Catatan 3j.

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

The Group may elect on a transaction-by-transaction basis to apply the optional concentration test to assess whether a transaction qualifies as a business. Under the test, when substantially all of the fair value of the gross assets acquired is concentrated in a single identifiable asset or a group of similar identifiable assets, the Group will account for the transaction as an asset acquisition and not a business combination.

Goodwill

Goodwill arising on an acquisition of a business is carried at cost as established at the date of acquisition of the business less accumulated impairment losses, if any.

Goodwill is not amortized but is reviewed for impairment at least annually. For the purpose of impairment testing, goodwill is allocated to each of the Group's cash-generating units (or group of cash-generating units) expected to benefit from the synergies of the combination. A cash-generating unit to which goodwill has been allocated is tested for impairment annually, or more frequently when there is an indication that the unit may be impaired. If the recoverable amount of the cash-generating unit is less than its carrying amount, the impairment loss is allocated first to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the unit and then to the other assets of the unit pro-rata on the basis of the carrying amount of each asset in the unit. Any impairment loss for goodwill is recognized directly in profit or loss in the interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. An impairment loss recognized for goodwill is not reversed in subsequent periods.

The Group's policy for goodwill arising on the acquisition of an associate and joint venture is described in Note 3j.

e. Kombinasi Bisnis Entitas Sepengendali

Kombinasi bisnis entitas sepengendali dicatat dengan menggunakan metode penyatuan kepemilikan dimana aset dan liabilitas yang diperoleh dari kombinasi bisnis dicatat oleh pengakuisisi pada jumlah tercatatnya.

Selisih antara jumlah imbalan yang dialihkan dan jumlah tercatat disajikan sebagai bagian dari "tambahan modal disetor" dan tidak direklasifikasi ke laba rugi ketika hilang sepengendalian.

Metode penyatuan kepemilikan diterapkan seolah-olah entitas telah bergabung sejak periode dimana entitas yang bergabung berada dalam sepengendalian.

f. Transaksi dan Penjabaran Laporan Keuangan Dalam Mata Uang Asing

Laporan keuangan individu masing-masing entitas Grup diukur dan disajikan dalam mata uang dari lingkungan ekonomi utama dimana entitas beroperasi (mata uang fungsional). Laporan keuangan konsolidasian interim dari Grup disajikan dalam mata uang Dolar Amerika Serikat (US\$) yang merupakan mata uang fungsional dan mata uang penyajian untuk laporan keuangan konsolidasian interim.

Dalam penyusunan laporan keuangan entitas Grup, transaksi dalam mata uang selain mata uang fungsional entitas (mata uang asing) diakui pada kurs yang berlaku pada tanggal transaksi. Pada setiap akhir periode pelaporan, pos moneter dalam valuta asing dijabarkan kembali pada kurs yang berlaku pada tanggal tersebut. Pos nonmoneter yang diukur dalam biaya historis dalam valuta asing tidak dijabarkan kembali.

Selisih kurs diakui dalam laba rugi pada periode saat terjadinya kecuali untuk:

- Selisih kurs atas transaksi yang ditetapkan untuk tujuan lindung nilai risiko valuta asing tertentu (lihat Catatan 3v untuk kebijakan akuntansi lindung nilai); dan
- Selisih kurs atas pos moneter piutang atau utang dari kegiatan usaha luar negeri yang penyelesaiannya tidak direncanakan atau tidak mungkin terjadi (karenanya membentuk bagian dari investasi bersih dalam kegiatan usaha luar negeri), yang pada awalnya diakui pada penghasilan komprehensif lain dan direklasifikasi dari ekuitas ke laba rugi pada pelepasan atau pelepasan sebagian investasi neto.

e. Business Combination under Common Control

Business combination of entities under common control that qualifies as a business is accounted for under pooling-of-interest method where assets and liabilities acquired in the business combination are recorded by the acquirer at their book values.

The difference between the transfer price and the book value is presented as an item of "additional paid-in capital" and is not recycled to profit or loss when control is lost.

The pooling-of-interest method is applied as if the entities had been combined from the period when the merging entities were placed under common control.

f. Foreign Currency Transactions and Translation

The individual financial statements of each Group entity are measured and presented in the currency of the primary economic environment in which the entity operates (its functional currency). The interim consolidated financial statements of the Group are presented in United States Dollar (US\$), which is the functional currency of the Company and the presentation currency for the interim consolidated financial statements.

In preparing the financial statements of each Group entities, transactions in currencies other than the entity's functional currency (foreign currencies) are recognized at the rates of exchange prevailing at the dates of the transactions. At the end of each reporting period, monetary items denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing at that date. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are not retranslated.

Exchange differences are recognized in profit or loss in the period in which they arise except for:

- Exchange differences on transaction entered into in order to hedge certain foreign currency risks (see Note 3v for hedge accounting policies); and
- Exchange differences on monetary items receivable from or payable to a foreign operation for which settlement is neither planned nor likely to occur (therefore forming part of the net investment in the foreign operation), which are recognized initially in other comprehensive income and reclassified from equity to profit or loss on disposal or partial disposal of the net investment.

Pembukuan RPU, KSE dan CIP diselenggarakan dalam Rupiah dan ACESH diselenggarakan dalam *Chinese Yuan* mata uang fungsionalnya. Untuk tujuan penyajian laporan keuangan konsolidasian interim, aset dan liabilitas RPU, KSE, CIP dan ACESH dijabarkan ke dalam Dolar Amerika Serikat dengan menggunakan kurs yang berlaku pada akhir tahun pelaporan. Pos penghasilan dan beban dijabarkan menggunakan kurs rata-rata untuk periode tersebut, kecuali kurs berfluktuasi secara signifikan selama periode tersebut, dalam hal ini kurs yang berlaku pada tanggal transaksi yang digunakan. Selisih kurs yang timbul diakui dalam penghasilan komprehensif lain dan diakumulasi dalam ekuitas (dan diatribusikan pada kepentingan nonpengendali).

Pada konsolidasi, selisih kurs yang berasal dari penjabaran atas investasi bersih entitas luar negeri (termasuk pos-pos moneter yang secara substansi membentuk bagian investasi bersih entitas luar negeri), dan atas pinjaman dan instrumen mata uang lainnya yang ditetapkan sebagai lindung nilai atas investasi tersebut, diakui dalam penghasilan komprehensif lain dan diakumulasi dalam komponen ekuitas yang terpisah di bawah judul "cadangan selisih kurs penjabaran laporan keuangan".

g. Transaksi Pihak-Pihak Berelasi

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

- a. Orang atau anggota keluarga dekatnya mempunyai relasi dengan entitas pelapor jika orang tersebut:
 - i. memiliki pengendalian atau pengendalian bersama atas entitas pelapor;
 - ii. memiliki pengaruh signifikan atas entitas pelapor; atau
 - iii. merupakan personil manajemen kunci entitas pelapor atau entitas induk dari entitas pelapor.
- b. Suatu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi salah satu hal berikut:
 - i. Entitas dan entitas pelapor adalah anggota dari kelompok usaha yang sama (artinya entitas induk, entitas anak, dan sesama entitas anak saling berelasi dengan entitas lainnya).
 - ii. Satu entitas adalah entitas asosiasi atau ventura bersama dari entitas lain (atau entitas asosiasi atau ventura bersama yang merupakan anggota suatu kelompok usaha, yang mana entitas lain tersebut adalah anggotanya).
 - iii. Kedua entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama.

The books of accounts of RPU, KSE dan CIP are maintained in Indonesian Rupiah and ACESH is maintained in *Chinese Yuan*, its functional currency. For the purposes of presenting these interim consolidated financial statements, the assets and liabilities of RPU, KSE, CIP and ACESH are translated into United States Dollar using exchange rates prevailing at the end of each reporting period. Income and expense items are translated at the average exchange rates for the period, unless exchange rates fluctuate significantly during that period, in which case the exchange rates at the dates of the transactions are used. Exchange differences arising, if any, are recognized in other comprehensive income and accumulated in equity (and attributed to non-controlling interests as appropriate).

On consolidation, exchange differences arising from the translation of the net investment in foreign entities (including monetary items that, in substance, form part of the net investment in foreign entities), and of borrowings and other currency instruments designated as hedges of such investments, are recognized in other comprehensive income and accumulated in a separate component of equity under the header of "foreign currency translation reserve".

g. Transactions with Related Parties

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

- a. A person or a close member of that person's family is related to the reporting entity if that person:
 - i. has control or joint control over the reporting entity;
 - ii. has significant influence over the reporting entity; or
 - iii. is a member of the key management personnel of the reporting entity or of a parent of the reporting entity.
- b. An entity is related to the reporting entity if any of the following conditions applies:
 - i. The entity, and the reporting entity are members of the same group (which means that each parent, subsidiary and fellow subsidiary is related to the others).
 - ii. One entity is an associate or joint venture of the other entity (or an associate or joint venture of a member of a group of which the other entity is a member).
 - iii. Both entities are joint ventures of the same third party.

- iv. Satu entitas adalah ventura bersama dari entitas ketiga dan entitas yang lain adalah entitas asosiasi dari entitas ketiga.
- v. Entitas tersebut adalah suatu program imbalan pasca kerja untuk imbalan kerja dari salah satu entitas pelapor atau entitas yang terkait dengan entitas pelapor. Jika entitas pelapor adalah entitas yang menyelenggarakan program tersebut, maka entitas sponsor juga berelasi dengan entitas pelapor.
- vi. Entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam huruf (a).
- vii. Orang yang diidentifikasi dalam huruf (a) (i) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau merupakan personil manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas).
- viii. Entitas, atau anggota dari kelompok yang mana entitas merupakan bagian dari kelompok tersebut, menyediakan jasa personil manajemen kunci kepada entitas pelapor atau kepada entitas induk dari entitas pelapor.

Transaksi signifikan yang dilakukan dengan pihak-pihak berelasi diungkapkan pada laporan keuangan konsolidasian interim.

h. Instrumen Keuangan

Aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui pada laporan posisi keuangan konsolidasian interim pada saat Grup menjadi salah satu pihak dalam ketentuan kontraktual instrumen tersebut.

Aset keuangan dan liabilitas keuangan pada awalnya diukur pada nilai wajar. Biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan atau penerbitan aset keuangan dan liabilitas keuangan ditambahkan atau dikurangkan dari nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan, jika diperlukan, pada pengakuan awal. Biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan aset keuangan dan liabilitas keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi diakui langsung pada laba rugi.

Semua pembelian atau penjualan reguler aset keuangan diakui dan dihentikan pengakuannya berdasarkan tanggal perdagangan. Pembelian atau penjualan reguler adalah pembelian atau penjualan aset keuangan yang memerlukan penyerahan aset dalam jangka waktu yang ditetapkan oleh peraturan atau konvensi di pasar.

Semua aset keuangan yang diakui selanjutnya diukur secara keseluruhan pada biaya perolehan yang diamortisasi atau nilai wajar, tergantung pada klasifikasi aset keuangan tersebut.

- iv. One entity is a joint venture of a third entity and the other entity is an associate of the third entity.
- v. The entity is a post-employment benefit plan for the benefit of employees of either the reporting entity, or an entity related to the reporting entity. If the reporting entity is itself such a plan, the sponsoring employers are also related to the reporting entity.
- vi. The entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (a).
- vii. A person identified in (a) (i) has significant influence over the entity or is a member of the key management personnel of the entity (or a parent of the entity).
- viii. The entity, or any member of a group of which it is a part, provides key management personnel services to the reporting entity or to the parent of the reporting entity.

Significant transactions with related parties are disclosed in the interim consolidated financial statements.

h. Financial Instruments

Financial assets and financial liabilities are recognized on the interim consolidated statement of financial position when the Group becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

Financial assets and financial liabilities are initially measured at fair value. Transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of financial assets and financial liabilities are added to or deducted from the fair value of the financial assets and financial liabilities, as appropriate, on initial recognition. Transaction costs directly attributable to the acquisition of financial assets or financial liabilities at fair value through profit or loss are recognized immediately in profit or loss.

All regular way purchases or sales of financial assets are recognized and derecognized on a trade date basis. Regular way purchases or sales are purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within the time frame established by regulation or convention in the marketplace.

All recognized financial assets are measured subsequently in their entirety at either amortized cost or fair value, depending on the classification of the financial assets.

Klasifikasi aset keuangan

Instrumen utang yang memenuhi persyaratan berikut selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi:

- aset keuangan dikelola dalam model bisnis yang bertujuan untuk memiliki aset keuangan dalam rangka mendapatkan arus kas kontraktual; dan
- persyaratan kontraktual dari aset keuangan menghasilkan arus kas pada tanggal tertentu yang semata dari pembayaran pokok dan bunga ("SPPI") dari jumlah pokok terutang.

Instrumen utang selanjutnya diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain ("FVTOCI"), jika memenuhi kedua kondisi berikut ini:

- aset keuangan dikelola dalam model bisnis yang tujuannya akan tercapai dengan mendapatkan arus kas kontraktual dan menjual aset keuangan; dan
- persyaratan kontraktual dari aset keuangan menghasilkan arus kas pada tanggal tertentu yang semata-mata dari pembayaran pokok dan bunga dari jumlah pokok terutang.

Seluruh aset keuangan lain selanjutnya diukur pada nilai wajar melalui laba rugi ("FVTPL").

Meskipun telah disebutkan sebelumnya, Grup dapat menetapkan pilihan tak terbatalkan pada saat pengakuan awal aset keuangan sebagai berikut:

- menyajikan perubahan selanjutnya nilai wajar investasi pada instrumen ekuitas dalam penghasilan komprehensif lain jika kriteria tertentu dipenuhi (lihat di bawah); dan
- menetapkan aset keuangan yang memenuhi kriteria biaya perolehan diamortisasi atau FVTOCI sebagai diukur pada FVTPL, jika penetapan itu mengeliminasi atau mengurangi secara signifikan inkonsistensi pengukuran dan pengakuan (inkonsistensi akutansi) (lihat di bawah).

Biaya perolehan diamortisasi dan metode suku bunga efektif

Metode suku bunga efektif adalah metode menghitung biaya perolehan diamortisasi dari instrumen utang dan mengalokasikan pendapatan bunga selama periode yang relevan.

Classification of financial assets

Debt instruments that meet the following conditions are subsequently measured at amortized cost:

- the financial asset is held within a business model whose objective is to hold financial assets in order to collect contractual cash flows; and
- The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest ("SPPI") on the principal amount outstanding.

Debt instruments that meet the following conditions are subsequently measured at fair value through other comprehensive income ("FVTOCI"):

- the financial asset is held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling the financial assets; and
- the contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

By default, all other financial assets are subsequently measured at fair value through profit or loss ("FVTPL").

Despite the foregoing, the Group may make the following irrevocable election/designation at initial recognition of a financial asset:

- irrevocably elect to present subsequent changes in fair value of an equity investment in other comprehensive income if certain criteria are met (see below); and
- irrevocably designate a debt investment that meets the amortized cost or FVTOCI criteria as measured at FVTPL if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch (see below).

Amortized cost and effective interest method

The effective interest method is a method of calculating the amortized cost of a debt instrument and of allocating interest income over the relevant period.

Untuk instrumen keuangan selain yang dibeli atau berasal dari aset keuangan memburuk, suku bunga efektif adalah tingkat suku bunga yang secara tepat mendiskontokan penerimaan kas masa depan (termasuk semua biaya dan poin yang dibayarkan atau diterima yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari suku bunga efektif, biaya transaksi dan premi atau diskon lainnya) tidak termasuk kerugian kredit ekspektasian, melalui umur ekspektasian dari instrumen utang, atau, jika tepat, periode yang lebih pendek, ke jumlah tercatat bruto instrumen utang pada saat pengakuan awal. Untuk aset keuangan yang dibeli atau yang berasal dari aset keuangan memburuk, suku bunga efektif yang disesuaikan dengan risiko kredit dihitung dengan mendiskontokan estimasi arus kas masa depan, termasuk estimasi kerugian kredit, ke biaya perolehan diamortisasi instrumen utang pada pengakuan awal.

Biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan adalah nilai aset keuangan yang diukur pada saat pengakuan awal dikurangi pembayaran pokok, ditambah amortisasi kumulatif menggunakan metode suku bunga efektif dari selisih antara nilai awal dan nilai jatuh temponya, disesuaikan dengan penyisihan kerugiannya. Di sisi lain, jumlah tercatat bruto aset keuangan adalah biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan, sebelum disesuaikan dengan penyisihan kerugian.

Bunga diakui dengan menggunakan metode suku bunga efektif untuk instrumen utang yang diukur selanjutnya pada biaya perolehan diamortisasi dan pada FVTOCI. Untuk instrumen keuangan lain, kecuali aset keuangan yang dibeli atau berasal dari aset keuangan memburuk, pendapatan bunga dihitung dengan menerapkan suku bunga efektif terhadap jumlah tercatat bruto aset keuangan, kecuali aset keuangan yang kemudian mengalami penurunan nilai kredit. Untuk aset keuangan yang berasal dari aset keuangan memburuk, pendapatan bunga diakui dengan menerapkan suku bunga efektif terhadap biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan tersebut. Jika pada tahun pelaporan keuangan selanjutnya, risiko kredit aset keuangan tersebut membaik sehingga aset keuangan tidak lagi mengalami penurunan nilai kredit, maka pendapatan bunga diakui dengan menerapkan suku bunga efektif terhadap jumlah tercatat bruto aset keuangan.

Untuk aset keuangan yang dibeli atau berasal dari aset keuangan memburuk, Grup mengakui pendapatan bunga dengan menerapkan suku bunga efektif yang disesuaikan dengan risiko kredit atas biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan sejak pengakuan awal. Perhitungan tidak kembali ke basis bruto bahkan jika risiko kredit dari aset keuangan selanjutnya membaik sehingga aset keuangan tidak lagi mengalami penurunan kredit.

For financial instruments other than purchased or originated credit-impaired financial assets, the effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts (including all fees and points paid or received that form an integral part of the effective interest rate, transaction costs and other premiums or discounts) excluding expected credit losses, through the expected life of the debt instrument, or, where appropriate, a shorter period, to the gross carrying amount of the debt instrument on initial recognition. For purchased or originated credit-impaired financial assets, a credit adjusted effective interest rate is calculated by discounting the estimated future cash flows, including expected credit losses, to the amortized cost of the debt instrument on initial recognition.

The amortized cost of a financial asset is the amount at which the financial asset is measured at initial recognition minus the principal repayments, plus the cumulative amortization using the effective interest method of any difference between that initial amount and the maturity amount, adjusted for any loss allowance. On the other hand, the gross carrying amount of a financial asset is the amortized cost of a financial asset before adjusting for any loss allowance.

Interest income is recognized using the effective interest method for debt instruments measured subsequently at amortized cost and at FVTOCI. For financial instruments other than purchased or originated credit-impaired financial assets, interest income is calculated by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of a financial asset, except for financial assets that have subsequently become credit-impaired. For financial assets that have subsequently become credit-impaired, interest income is recognized by applying the effective interest rate to the amortized cost of the financial asset. If, in subsequent reporting periods, the credit risk on the credit-impaired financial instrument improves so that the financial asset is no longer credit-impaired, interest income is recognized by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of the financial asset.

For purchased or originated credit-impaired financial assets, the Group recognizes interest income by applying the credit-adjusted effective interest rate to the amortized cost of the financial asset from initial recognition. The calculation does not revert to the gross basis even if the credit risk of the financial asset subsequently improves so that the financial asset is no longer credit-impaired.

Pendapatan bunga diakui dalam laba rugi dan dimasukkan dalam pos "pendapatan keuangan".

Instrumen utang diklasifikasikan pada FVTOCI

Efek utang yang tercatat di bursa yang dimiliki oleh Grup diklasifikasikan sebagai FVTOCI. Nilai wajar ditentukan dengan cara yang dijelaskan dalam Catatan 47. Efek utang yang tercatat di bursa pada awalnya diukur pada nilai wajar ditambah dengan biaya transaksi. Selanjutnya, perubahan nilai tercatat pada efek utang yang tercatat di bursa tersebut sebagai akibat dari keuntungan dan kerugian selisih kurs, keuntungan atau kerugian penurunan nilai, dan pendapatan bunga yang dihitung dengan menggunakan metode suku bunga efektif, diakui dalam laba rugi. Jumlah yang diakui dalam laba rugi akan sama dengan jika efek utang yang tercatat di bursa ini diukur pada biaya perolehan diamortisasi. Semua perubahan lain dalam nilai tercatat dari efek utang yang tercatat di bursa diakui dalam penghasilan komprehensif lain dan diakumulasikan dalam cadangan revaluasi investasi. Jika efek utang yang tercatat yang terdaftar ini dihentikan pengakuannya, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui dalam penghasilan komprehensif lain akan direklasifikasi ke laba rugi.

Aset keuangan pada FVTPL

Aset keuangan yang tidak memenuhi kriteria yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi atau FVTOCI (di atas) diukur pada FVTPL, khususnya:

- Investasi dalam instrumen ekuitas diklasifikasi sebagai FVTPL, kecuali Grup menetapkan investasi ekuitas yang dimiliki tidak untuk diperdagangkan dan bukan merupakan imbalan kontingen dari kombinasi bisnis, sebagai FVTOCI pada pengakuan awal.
- Instrumen utang yang tidak memenuhi kriteria biaya perolehan diamortisasi atau FVTOCI, diklasifikasi sebagai FVTPL. Sebagai tambahan, aset keuangan yang memenuhi kriteria biaya perolehan diamortisasi dan FVTOCI dapat ditetapkan sebagai FVTPL pada saat pengakuan awal apabila penetapan tersebut mengeliminasi atau mengurangi secara signifikan inkonsistensi pengukuran dan pengakuan (yang disebut "inkonsistensi akuntansi") yang timbul dari pengukuran aset atau liabilitas atau pengakuan keuntungan dan kerugian dengan basis berbeda.

Aset keuangan pada FVTPL diukur pada nilai wajar pada setiap tanggal pelaporan, dengan keuntungan atau kerugian nilai wajar diakui dalam laba rugi sepanjang bukan merupakan bagian dari hubungan lindung nilai yang ditetapkan. Keuntungan atau kerugian bersih yang diakui dalam laba rugi termasuk dividen atau bunga yang diperoleh atas aset keuangan dan dimasukkan dalam pos "pendapatan keuangan". Nilai wajar ditentukan dengan cara yang dijelaskan dalam Catatan 47.

Interest income is recognized in profit or loss and is included in the "finance income" line item.

Debt instruments classified as at FVTOCI

Listed debt securities held by the Group are classified as at FVTOCI. Fair value is determined in the manner described in Note 47. The listed debt securities are initially measured at fair value plus transaction costs. Subsequently, changes in the carrying amount of these listed debt securities as a result of foreign exchange gains and losses, impairment gains or losses, and interest income calculated using the effective interest method are recognized in profit or loss. The amounts that are recognized in profit or loss are the same as the amounts that would have been recognized in profit or loss if these listed debt securities had been measured at amortized cost. All other changes in the carrying amount of these listed debt securities are recognized in other comprehensive income and accumulated under the heading of investments revaluation reserve. When these listed debt securities are derecognized, the cumulative gains or losses previously recognized in other comprehensive income are reclassified to profit or loss.

Financial assets at FVTPL

Financial assets that do not meet the criteria for being measured at amortized cost or FVTOCI (above) are measured at FVTPL, specifically:

- Investments in equity instruments are classified as at FVTPL, unless the Group designate an equity investment that is neither held for trading nor a contingent consideration arising from a business combination as at FVTOCI on initial recognition.
- Debt instruments that do not meet the amortized cost criteria or the FVTOCI criteria are classified as at FVTPL. In addition, financial assets that meet either the amortized cost criteria or the FVTOCI criteria may be designated as at FVTPL upon initial recognition if such designation eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency (so called 'accounting mismatch') that would arise from measuring assets or liabilities or recognising the gains and losses on them on different bases.

Financial assets at FVTPL are measured at fair value as at each reporting date, with any fair value gains or losses recognized in profit or loss to the extent they are not part of a designated hedging relationship (see hedge accounting policy). The net gain or loss recognized in profit or loss includes any dividend or interest earned on the financial asset and is included in the "finance income" line item. Fair value is determined in the manner described in Note 47.

Reklasifikasi atas aset keuangan dan liabilitas

Grup tidak mereklasifikasi aset keuangan setelah pengakuan awal, selain dari kejadian luar biasa dimana terdapat perubahan model bisnis. Liabilitas keuangan tidak pernah diklasifikasi.

Keuntungan dan kerugian kurs mata uang asing

Jumlah tercatat aset keuangan dalam mata uang asing ditentukan dalam mata uang tersebut dan dijabarkan dengan menggunakan kurs spot pada setiap tanggal pelaporan. Secara spesifik:

- Untuk aset keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi yang bukan merupakan bagian dari hubungan lindung nilai ditetapkan, selisih kurs diakui dalam laba rugi pada pos "Keuntungan (kerugian) kurs mata uang asing - bersih";
- Untuk instrumen utang diukur pada FVTOCI yang bukan merupakan bagian dari hubungan lindung nilai ditetapkan, selisih kurs atas biaya perolehan diamortisasi dari instrumen hutang diakui dalam laba rugi pada pos "Keuntungan (kerugian) kurs mata uang asing - bersih". Perbedaan nilai tukar lainnya diakui pada keuntungan (kerugian) nilai wajar bersih atas aset keuangan yang diukur pada FVTOCI dalam cadangan lainnya.

Lihat kebijakan akuntansi lindung nilai mengenai pengakuan perbedaan nilai tukar dimana komponen risiko mata uang asing dari aset keuangan ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai untuk lindung nilai atas risiko mata uang asing.

Penurunan nilai aset keuangan

Grup mengakui penyisihan kerugian untuk kerugian kredit ekspektasian ("ECL") atas piutang usaha dan piutang lain-lain. Nilai kerugian kredit ekspektasian diperbarui pada tanggal pelaporan untuk mencerminkan perubahan risiko kredit sejak pengakuan awal masing-masing instrumen keuangan.

Grup selalu mengakui ECL sepanjang umurnya untuk piutang usaha dan aset kontrak. Kerugian kredit ekspektasian atas aset keuangan diestimasi menggunakan matriks provisi berdasarkan pengalaman kerugian kredit historis Grup, disesuaikan untuk faktor spesifik debitur, kondisi ekonomi umum serta penilaian atas arah kondisi kini dan perkiraan masa depan pada tanggal pelaporan, termasuk nilai waktu atas uang jika tepat.

Reclassification of financial assets and liabilities

The Group does not reclassify its financial assets subsequent to their initial recognition, apart from the exceptional circumstances in which there is a change in business model. Financial liabilities are never classified.

Foreign exchange gains and losses

The carrying amount of financial assets that are denominated in a foreign currency is determined in that foreign currency and translated at the spot rate as at each reporting date. Specifically:

- For financial assets measured at amortized cost that are not part of a designated hedging relationship, exchange differences are recognized in profit or loss in the "Gain (loss) on foreign exchange - net" line item;
- For debt instruments measured at FVTOCI that are not part of a designated hedging relationship, exchange differences on the amortized cost of the debt instrument are recognized in profit or loss in the "Gain (loss) on foreign exchange - net" line item. Other exchange differences are recognized in other comprehensive income in net fair value gain (loss) on financial assets at FVTOCI in other reserves.

See hedge accounting policy regarding the recognition of exchange differences where the foreign currency risk component of a financial asset is designated as a hedging instrument for a hedge of foreign currency risk.

Impairment of financial assets

The Group recognizes a loss allowance for expected credit losses ("ECL") on trade and other accounts receivable. The amount of expected credit losses is updated at each reporting date to reflect changes in credit risk since initial recognition of the respective financial instrument.

The Group always recognizes lifetime ECL for trade accounts receivable and contract assets. The expected credit losses on these financial assets are estimated using a provision matrix based on the Group's historical credit loss experience, adjusted for factors that are specific to the debtors, general economic conditions and an assessment of both the current as well as the forecast direction of conditions at the reporting date, including time value of money where appropriate.

Untuk semua instrumen keuangan lainnya, Grup mengakui ECL sepanjang umur ketika telah ada peningkatan risiko kredit yang signifikan sejak pengakuan awal. Jika, sebaliknya, risiko kredit pada instrumen keuangan tidak meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal, Grup mengukur penyisihan kerugian untuk instrumen keuangan tersebut sejumlah ECL 12 bulan. Penilaian apakah ECL sepanjang umur harus diakui didasarkan pada peningkatan signifikan dalam kemungkinan terjadinya atau pada risiko gagal bayar sejak pengakuan awal dan bukan didasarkan pada bukti aset keuangan yang mengalami kerugian kredit pada tanggal pelaporan atau kejadian gagal bayar sebenarnya.

Kerugian kredit ekspektasian sepanjang umur merupakan kerugian kredit ekspektasian yang timbul dari seluruh kemungkinan peristiwa gagal bayar selama perkiraan umur instrumen keuangan. Sebaliknya, ECL 12 bulan mewakili porsi ECL sepanjang umur yang timbul dari peristiwa gagal bayar pada instrumen keuangan yang mungkin terjadi dalam 12 bulan setelah tanggal pelaporan.

Peningkatan risiko credit secara signifikan

Dalam menilai apakah risiko kredit pada instrumen keuangan telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal, Grup membandingkan risiko gagal bayar yang terjadi pada instrumen keuangan pada tanggal pelaporan dengan risiko gagal bayar yang terjadi pada instrumen keuangan pada tanggal pengakuan awal. Dalam melakukan penilaian, Grup mempertimbangkan baik informasi kuantitatif maupun kualitatif yang wajar dan mendukung, termasuk pengalaman historis dan informasi bersifat perkiraan masa depan, yang tersedia tanpa biaya atau upaya berlebihan. Informasi masa depan yang dipertimbangkan mencakup prospek masa depan industri di mana debitur Grup beroperasi, yang diperoleh dari laporan ahli ekonomi, analisis keuangan, badan pemerintah, lembaga terkait, dan organisasi serupa lainnya, serta pertimbangan berbagai sumber eksternal aktual dan prakiraan informasi ekonomi yang terkait dengan operasi inti Grup.

Secara khusus, informasi berikut diperhitungkan ketika menilai apakah risiko kredit telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal:

- penurunan yang signifikan pada indikator pasar eksternal atas risiko kredit untuk instrumen keuangan tertentu, contohnya penurunan signifikan pada spread kredit, harga *swap* gagal bayar kredit bagi peminjam, atau rentang waktu atau tingkat nilai wajar aset keuangan lebih rendah dari biaya perolehan diamortisasinya;

For all other financial instruments, the Group recognizes lifetime ECL when there has been a significant increase in credit risk since initial recognition. If, on the other hand, the credit risk on the financial instrument has not increased significantly since initial recognition, the Group measures the loss allowance for that financial instrument at an amount equal to 12-month ECL. The assessment of whether lifetime ECL should be recognized is based on significant increases in the likelihood or risk of a default occurring since initial recognition instead of on evidence of a financial asset being credit impaired at the reporting date or an actual default occurring.

Lifetime ECL represents the expected credit losses that will result from all possible default events over the expected life of a financial instrument. In contrast, 12-month ECL represents the portion of lifetime ECL that is expected to result from default events on a financial instrument that are possible within 12 months after the reporting date.

Significant increase in credit risk

In assessing whether the credit risk on a financial instrument has increased significantly since initial recognition, the Group 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. In making this assessment, the Group considers both quantitative and qualitative information that is reasonable and supportable, including historical experience and forward-looking information that is available without undue cost or effort. Forward-looking information considered includes the future prospects of the industries in which the Group's debtors operate, obtained from economic expert reports, financial analysts, governmental bodies, relevant think-tanks and other similar organizations, as well as consideration of various external sources of actual and forecast economic information that relate to the Group's core operations.

In particular, the following information is taken into account when assessing whether credit risk has increased significantly since initial recognition:

- significant deterioration in external market indicators of credit risk for a particular financial instrument, e.g. a significant increase in the credit spread, the credit default swap prices for the debtor, or the length of time or the extent to which the fair value of a financial asset has been less than its amortized cost;

- memburuknya kondisi usaha, keuangan atau ekonomi yang terjadi saat ini atau prakiraan yang akan menyebabkan penurunan signifikan atas kemampuan peminjam untuk menyelesaikan kewajiban utangnya;
- terdapat penurunan yang signifikan terhadap hasil operasi peminjam, baik secara aktual atau yang diperkirakan akan terjadi;
- peningkatan risiko kredit secara signifikan pada instrumen keuangan lainnya dari peminjam yang sama;
- perubahan signifikan yang tidak menguntungkan baik secara aktual atau yang diperkirakan dalam lingkungan peraturan, ekonomik, atau lingkungan teknologi peminjam yang mengakibatkan perubahan signifikan atas kemampuan peminjam dalam memenuhi kewajiban utangnya.

Terlepas dari hasil penilaian di atas, Grup membuat praduga risiko kredit aset keuangan telah meningkat signifikan sejak pengakuan awal ketika pembayaran kontraktual tertunggak lebih dari 30 hari, kecuali jika Grup memiliki informasi yang wajar dan terdukung yang menunjukkan hal sebaliknya.

Meskipun demikian, Grup mengasumsikan bahwa risiko kredit pada instrumen keuangan tidak meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal jika instrumen keuangan tersebut ditetapkan memiliki risiko kredit yang rendah pada tanggal pelaporan. Instrumen keuangan bertekad memiliki risiko kredit rendah jika:

- instrumen keuangan memiliki risiko gagal bayar yang rendah;
- debitur memiliki kapasitas yang kuat untuk memenuhi kewajiban arus kas kontraktualnya dalam waktu dekat; dan
- memburuknya kondisi ekonomi dan bisnis dalam jangka panjang dapat, tetapi tidak selalu, menurunkan kemampuan peminjam untuk memenuhi kewajiban arus kas kontraktualnya.

Grup menganggap aset keuangan memiliki risiko kredit rendah ketika aset memiliki peringkat kredit eksternal '*investment grade*' sesuai dengan definisi yang dipahami secara global atau jika peringkat eksternal tidak tersedia, aset tersebut memiliki peringkat internal '*performing*'. *Performing* berarti bahwa rekanan memiliki posisi keuangan yang kuat dan tidak ada jumlah yang tertunggak.

- existing or forecast adverse changes in business, financial or economic conditions that are expected to cause a significant decrease in the debtor's ability to meet its debt obligations;
- an actual or expected significant deterioration in the operating results of the debtor;
- significant increases in credit risk on other financial instruments of the same debtor;
- an actual or expected significant adverse change in the regulatory, economic, or technological environment of the debtor that results in a significant decrease in the debtor's ability to meet its debt obligations.

Irrespective of the outcome of the above assessment, the Group presumes that the credit risk on a financial asset has increased significantly since initial recognition when contractual payments are more than 30 days past due, unless the Group has reasonable and supportable information that demonstrates otherwise.

Despite the foregoing, the Group assumes that the credit risk on a financial instrument has not increased significantly since initial recognition if the financial instrument is determined to have low credit risk at the reporting date. A financial instrument is determined to have low credit risk if:

- the financial instrument has a low risk of default;
- the debtor has a strong capacity to meet its contractual cash flow obligations in the near term; and
- adverse changes in economic and business conditions in the longer term may, but will not necessarily, reduce the ability of the borrower to fulfil its contractual cash flow obligations.

The Group considers a financial asset to have low credit risk when the asset has external credit rating of '*investment grade*' in accordance with the globally understood definition or if an external rating is not available, the asset has an internal rating of '*performing*'. *Performing* means that the counterparty has a strong financial position and there is no past due amounts.

Grup secara teratur memantau efektivitas kriteria yang digunakan untuk mengidentifikasi apakah telah terjadi peningkatan risiko kredit yang signifikan dan merevisinya jika perlu untuk memastikan bahwa kriteria tersebut mampu mengidentifikasi peningkatan risiko kredit yang signifikan sebelum jumlahnya jatuh tempo.

Definisi gagal bayar

Grup menganggap hal-hal berikut ini merupakan peristiwa gagal bayar untuk tujuan manajemen risiko kredit internal karena pengalaman historis menunjukkan bahwa aset keuangan yang memenuhi salah satu kriteria berikut umumnya tidak dapat dipulihkan:

- ketika terdapat pelanggaran persyaratan keuangan oleh debitur; atau
- informasi yang dikembangkan secara internal atau diperoleh dari sumber eksternal menunjukkan bahwa debitur kemungkinan tidak akan membayar kreditornya, termasuk Grup, secara penuh (tanpa memperhitungkan jaminan yang dimiliki oleh Grup).

Terlepas dari analisis di atas, Grup menganggap bahwa gagal bayar telah terjadi ketika aset keuangan tertunggak lebih dari 60 hari kecuali jika Grup memiliki informasi yang wajar dan didukung untuk menunjukkan bahwa kriteria yang lebih panjang lebih tepat.

Aset keuangan memburuk

Aset keuangan mengalami penurunan nilai kredit ketika satu atau lebih peristiwa yang memiliki dampak buruk pada estimasi arus kas masa depan dari aset keuangan tersebut telah terjadi. Bukti bahwa aset keuangan mengalami penurunan nilai termasuk data yang dapat diobservasi tentang peristiwa berikut:

- kesulitan keuangan yang signifikan dari penerbit atau peminjam;
- pelanggaran kontrak, seperti kejadian gagal bayar atau tunggakan;
- pihak pemberi pinjaman, untuk alasan ekonomik atau kontraktual sehubungan dengan kesulitan keuangan yang dialami pihak peminjam, telah memberikan konsesi pada pihak peminjam yang tidak mungkin diberikan jika pihak peminjam tidak mengalami kesulitan tersebut;
- terjadi kemungkinan bahwa pihak peminjam akan dinyatakan pailit atau melakukan reorganisasi keuangan lainnya;
- hilangnya pasar aktif untuk aset keuangan itu akibat kesulitan keuangan; atau

The Group regularly monitors the effectiveness of the criteria used to identify whether there has been a significant increase in credit risk and revises them as appropriate to ensure that the criteria are capable of identifying significant increase in credit risk before the amount becomes past due.

Definition of default

The Group considers the following as constituting an event of default for internal credit risk management purposes as historical experience indicates that financial assets that meet either of the following criteria are generally not recoverable:

- when there is a breach of financial covenants by the debtor; or
- information developed internally or obtained from external sources indicates that the debtor is unlikely to pay its creditors, including the Group, in full (without taking into account any collateral held by the Group).

Irrespective of the above analysis, the Group considers that default has occurred when a financial asset is more than 60 days past due unless the Group has reasonable and supportable information to demonstrate that a more lagging default criterion is more appropriate.

Credit-impaired financial assets

A financial asset is credit-impaired when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of that financial asset have occurred. Evidence that a financial asset is credit-impaired includes observable data about the following events:

- significant financial difficulty of the issuer or the borrower;
- a breach of contract, such as a default or past due event;
- the lender(s) of the borrower, for economic or contractual reasons relating to the borrower's financial difficulty, having granted to the borrower a concession(s) that the lender(s) would not otherwise consider;
- it is becoming probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganization;
- the disappearance of an active market for that financial asset because of financial difficulties; or

- pembelian atau penerbitan aset keuangan dengan diskon sangat besar yang mencerminkan kerugian kredit yang terjadi.

Kebijakan penghapusan

Grup menghapuskan aset keuangan ketika ada informasi yang menunjukkan bahwa pihak lawan berada dalam kesulitan keuangan yang buruk dan tidak ada prospek pemulihan yang realistis, contoh ketika pihak lawan dalam proses likuidasi atau telah memasuki proses kebangkrutan. Aset keuangan yang dihapuskan dapat menjadi subjek aktivitas paksaan dalam prosedur pemulihan Grup, dengan mempertimbangkan nasihat hukum yang sesuai. Setiap pemulihan yang terjadi diakui dalam laba rugi.

Pengukuran dan pengakuan atas kerugian kredit ekspektasian

Pengukuran kerugian kredit ekspektasian merupakan fungsi dari *probability of default*, *loss given default* (yaitu besarnya kerugian jika terjadi gagal bayar) dan eksposur pada gagal bayar. Penilaian *probability of default* dan *loss given default* berdasarkan data historis yang disesuaikan dengan informasi masa depan seperti dijelaskan di atas. Adapun eksposur atas gagal bayar, untuk aset keuangan, diwakili oleh nilai tercatat bruto aset pada tanggal pelaporan; untuk kontrak jaminan keuangan, eksposur mencakup jumlah yang ditarik pada tanggal pelaporan, ditambah dengan jumlah yang diperkirakan akan ditarik di masa depan sebelum tanggal gagal bayar yang ditentukan berdasarkan tren historis, pemahaman Grup mengenai kebutuhan pembiayaan masa depan yang spesifik dari debiturnya, dan informasi perkiraan masa depan lainnya yang relevan.

Untuk aset keuangan, kerugian kredit ekspektasian diestimasi sebagai selisih antara seluruh arus kas kontraktual yang jatuh tempo kepada Grup sesuai dengan kontrak dan seluruh arus kas yang diekspektasi akan diterima oleh Grup, didiskontokan pada suku bunga efektif awal. Untuk piutang sewa, arus kas yang digunakan untuk menentukan kerugian kredit ekspektasian konsisten dengan arus kas yang digunakan dalam mengukur piutang sewa berdasarkan PSAK 116.

Apabila kerugian kredit ekspektasian sepanjang umur diukur secara kolektif untuk kasus dimana bukti kenaikan signifikan risiko kredit pada level instrumen individual tidak tersedia, instrumen keuangan dikelompokkan dengan dasar sebagai berikut:

- the purchase or origination of a financial asset at a deep discount that reflects the incurred credit losses.

Write-off policy

The Group writes off a financial asset when there is information indicating that the counterparty is in severe financial difficulty and there is no realistic prospect of recovery, e.g. when the counterparty has been placed under liquidation or has entered into bankruptcy proceedings. Financial assets written off may still be subject to enforcement activities under the Group's recovery procedures, taking into account legal advice where appropriate. Any recoveries made are recognized in profit or loss.

Measurement and recognition of expected credit losses

The measurement of expected credit losses is a function of the probability of default, loss given default (i.e. the magnitude of the loss if there is a default) and the exposure at default. The assessment of the probability of default and loss given default is based on historical data adjusted by forward-looking information as described above. As for the exposure at default, for financial assets, this is represented by the assets' gross carrying amount at the reporting date; for financial guarantee contracts, the exposure includes the amount drawn down as at the reporting date, together with any additional amounts expected to be drawn down in the future by default date determined based on historical trend, the Group's understanding of the specific future financing needs of the debtors, and other relevant forward-looking information.

For financial assets, the expected credit loss is estimated as the difference between all contractual cash flows that are due to the Group in accordance with the contract and all the cash flows that the Group expects to receive, discounted at the original effective interest rate. For a lease receivable, the cash flows used for determining the expected credit losses is consistent with the cash flows used in measuring the lease receivable in accordance with PSAK 116.

Where lifetime ECL is measured on a collective basis to cater for cases where evidence of significant increases in credit risk at the individual instrument level may not yet be available, the financial instruments are grouped on the following basis:

- Sifat instrumen keuangan (yaitu piutang usaha dan lain-lain dan jumlah tagihan kepada pelanggan Grup masing-masing dinilai sebagai grup terpisah);
- Status jatuh tempo;
- Sifat, besaran dan jenis industri debitur;
- Sifat jaminan untuk piutang sewa pembiayaan; dan
- Peringkat risiko kredit jika tersedia.

Pengelompokan ditelaah secara teratur oleh manajemen untuk memastikan setiap kelompok mempunyai karakteristik risiko yang sama.

Jika Grup telah mengukur cadangan kerugian untuk instrumen keuangan sebesar ECL sepanjang umurnya pada tahun pelaporan sebelumnya, tetapi menentukan pada tanggal pelaporan ini bahwa kondisi untuk ECL sepanjang umurnya tidak lagi terpenuhi, Grup mengukur cadangan kerugian sejumlah ECL 12 bulan pada tanggal pelaporan ini, kecuali untuk aset yang menggunakan pendekatan yang disederhanakan.

Grup mengakui keuntungan atau kerugian penurunan nilai dalam laba rugi untuk semua instrumen keuangan dengan penyesuaian terkait ke jumlah tercatat melalui akun cadangan kerugian, kecuali untuk investasi pada instrumen hutang yang diukur pada FVTOCI, dimana penyisihan kerugian diakui dalam penghasilan komprehensif lain dan diakumulasi dalam cadangan revaluasi investasi, dan tidak mengurangi nilai tercatat aset keuangan pada laporan posisi keuangan konsolidasian interim.

Penghentian pengakuan aset keuangan

Grup menghentikan pengakuan aset keuangan jika dan hanya jika hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan berakhir, atau Grup mentransfer aset keuangan dan secara substansial mentransfer seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset kepada entitas lain. Jika Grup tidak mentransfer serta tidak memiliki secara substansial seluruh risiko dan manfaat kepemilikan serta masih mengendalikan aset yang ditransfer, maka Grup mengakui keterlibatan berkelanjutan atas aset yang ditransfer dan liabilitas terkait sebesar jumlah yang mungkin harus dibayar. Jika Grup memiliki secara substansial seluruh risiko dan manfaat kepemilikan aset keuangan yang ditransfer, Grup masih mengakui aset keuangan dan juga mengakui pinjaman yang dijamin sebesar pinjaman yang diterima.

- Nature of financial instruments (i.e. The Group's trade and other accounts receivables and amounts due from customers are each assessed as a separate group);
- Past-due status;
- Nature, size and industry of debtors;
- Nature of collaterals for finance lease receivables; and
- External credit ratings where available.

The grouping is regularly reviewed by management to ensure the constituents of each group continue to share similar credit risk characteristics.

If the Group has measured the loss allowance for a financial instrument at an amount equal to lifetime ECL in the previous reporting period, but determines at the current reporting date that the conditions for lifetime ECL are no longer met, the Group measures the loss allowance at an amount equal to 12-month ECL at the current reporting date, except for assets for which the simplified approach was used.

The Group recognizes an impairment gain or loss in profit or loss for all financial instruments with a corresponding adjustment to their carrying amount through a loss allowance account, except for investments in debt instruments that are measured at FVTOCI, for which the loss allowance is recognized in other comprehensive income and accumulated in the investment revaluation reserve, and does not reduce the carrying amount of the financial asset in the interim consolidated statement of financial position.

Derecognition of financial assets

The Group derecognizes a financial asset only when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or it transfers the financial asset and substantially all the risks and rewards of ownership of the asset to another entity. If the Group neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and continues to control the transferred asset, the Group recognizes its retained interest in the asset and an associated liability for amounts it may have to pay. If the Group retains substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial asset, the Group continues to recognize the financial asset and also recognizes a collateralized borrowing for the proceeds received.

Pada penghentian pengakuan aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi, perbedaan antara nilai tercatat aset dan jumlah imbalan yang diterima dan piutang diakui dalam laba rugi. Selain itu, pada penghentian pengakuan investasi dalam instrumen utang yang diklasifikasikan sebagai FVTOCI, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakumulasi dalam cadangan revaluasi investasi, direklasifikasi ke laba rugi. Sebaliknya, pada penghentian pengakuan investasi dalam instrumen ekuitas yang telah dipilih Grup pada pengakuan awal untuk diukur di FVTOCI, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakumulasi dalam keuntungan (kerugian) nilai wajar bersih atas aset keuangan yang diukur pada FVTOCI dalam cadangan lainnya tidak direklasifikasi ke laba rugi, tetapi dipindahkan ke saldo laba.

Liabilitas Keuangan dan Instrumen Ekuitas

Klasifikasi sebagai liabilitas atau ekuitas

Instrumen utang dan ekuitas yang diterbitkan oleh Grup diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan atau ekuitas sesuai dengan substansi perjanjian kontraktual dan definisi liabilitas keuangan dan instrumen ekuitas.

Instrumen ekuitas

Instrumen ekuitas adalah setiap kontrak yang memberikan hak residual atas aset Grup setelah dikurangi dengan seluruh liabilitasnya. Instrumen ekuitas yang diterbitkan oleh Grup dicatat sebesar hasil penerimaan bersih setelah dikurangi biaya penerbitan langsung.

Liabilitas Keuangan

Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai "FVTPL" atau "pada biaya perolehan diamortisasi" menggunakan metode suku bunga efektif.

Liabilitas keuangan yang diukur pada FVTPL

Liabilitas keuangan diklasifikasi FVTPL ketika liabilitas keuangan merupakan 1) imbalan kontingen yang diakui oleh pihak pengakuisisi dalam kombinasi bisnis ketika PSAK 103 diterapkan, 2) dimiliki untuk diperdagangkan, atau 3) ditetapkan sebagai FVTPL.

Liabilitas keuangan dimiliki untuk diperdagangkan jika:

- diperoleh terutama untuk tujuan dibeli kembali dalam waktu dekat; atau
- pada pengakuan awal merupakan bagian dari portofolio instrumen keuangan tertentu yang dikelola Grup secara bersama dan terdapat bukti mengenai pola ambil untung dalam jangka pendek aktual saat ini; atau
- merupakan derivatif yang tidak ditetapkan dan tidak efektif sebagai instrumen lindung nilai.

On derecognition of a financial asset measured at amortized cost, the difference between the asset's carrying amount and the sum of the consideration received and receivable is recognized in profit or loss. In addition, on derecognition of an investment in a debt instrument classified as at FVTOCI, the cumulative gain or loss previously accumulated in the investment revaluation reserve is reclassified to profit or loss. In contrast, on derecognition of an investment in an equity instrument which the Group has elected on initial recognition to measure at FVTOCI, the cumulative gain or loss previously accumulated in the net fair value gain (loss) on financial assets at FVTOCI in other reserves is not reclassified to profit or loss, but is transferred to retained earnings.

Financial Liabilities and Equity Instruments

Classification as debt or equity

Debt and equity instruments issued by the Group are classified as either financial liabilities or as equity in accordance with the substance of the contractual arrangements entered into and the definitions of a financial liability and an equity instrument.

Equity instruments

An equity instrument is any contract that evidences a residual interest in the assets of an entity after deducting all of its liabilities. Equity instruments issued by the Group are recorded at the proceeds received, net of direct issue costs.

Financial Liabilities

Financial liabilities are classified as either financial liabilities "at FVTPL" or "at amortized cost" using the effective interest method.

Financial liabilities at FVTPL

Financial liabilities are classified as at FVTPL when the financial liability is 1) contingent consideration of an acquirer in a business combination to which PSAK 103 applies, 2) held for trading, or 3) it is designated as at FVTPL.

A financial liability is classified as held for trading if:

- it has been acquired principally for the purpose of repurchasing in the near term; or
- on initial recognition it is part of an identified portfolio of financial instruments that the Group manages together and has a recent actual pattern of short-term profit-taking; or
- it is a derivative that is not designated and effective as a hedging instrument.

Liabilitas keuangan selain liabilitas keuangan yang diperdagangkan dapat ditetapkan sebagai FVTPL pada saat pengakuan awal jika:

- mengeliminasi atau mengurangi secara signifikan inkonsistensi pengukuran dan pengakuan yang dapat timbul; atau
- liabilitas keuangan membentuk bagian dari kelompok aset keuangan, liabilitas keuangan atau keduanya dikelola dan kinerjanya dievaluasi berdasarkan nilai wajar, sesuai dengan manajemen risiko atau strategi investasi yang didokumentasikan dan informasi tentang kelompok tersebut disediakan secara internal.
- Merupakan bagian kontrak yang mengandung satu atau lebih derivatif melekat, dan PSAK 239 atau PSAK 109 mengizinkan seluruh kontrak gabungan (aset atau liabilitas) ditetapkan sebagai FVTPL.

Pengukuran selanjutnya liabilitas keuangan pada FVTPL

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

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

A financial liability other than a financial liability held for trading may be designated as at FVTPL upon initial recognition if:

- such designation eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency that would otherwise arise; or
- the financial liability forms part of a group of financial assets or financial liabilities or both which is managed and its performance is evaluated on a fair value basis in accordance with a documented risk management or investment strategy, and information about the grouping is provided internally on that basis.
- It forms part of a contract containing one or more embedded derivatives, and PSAK 239 or PSAK 109 permits the entire combined contract (asset or liability) to be designated as at FVTPL.

Subsequent measurement of financial liabilities at FVTPL

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

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

Liabilitas keuangan pada biaya perolehan diamortisasi

Liabilitas keuangan yang bukan merupakan 1) imbalan kontingen dari pihak pengakuisisi dalam kombinasi bisnis, 2) dimiliki untuk diperdagangkan, atau 3) ditetapkan sebagai FVTPL, selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Metode suku bunga efektif

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

Keuntungan dan kerugian kurs mata uang asing

Untuk liabilitas keuangan dalam mata uang asing dan diukur pada biaya perolehan diamortisasi pada setiap tanggal pelaporan, keuntungan atau kerugian kurs mata uang asing ditentukan berdasarkan biaya perolehan diamortisasi dari instrumen. Keuntungan atau kerugian kurs mata uang asing diakui dalam laba rugi untuk liabilitas keuangan yang tidak merupakan bagian dari hubungan lindung nilai ditetapkan. Untuk yang ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai untuk lindung nilai atas risiko mata uang asing, keuntungan dan kerugian selisih kurs diakui dalam penghasilan komprehensif lain dan diakumulasikan dalam komponen ekuitas yang terpisah.

Nilai wajar liabilitas keuangan dalam mata uang asing ditentukan dalam mata uang asing tersebut dan dijabarkan pada kurs yang berlaku pada akhir periode pelaporan. Untuk liabilitas keuangan yang diukur pada FVTPL, komponen nilai tukar mata uang asing merupakan bagian dari keuntungan atau kerugian nilai wajar dan diakui dalam laba rugi untuk liabilitas keuangan yang tidak merupakan bagian dari hubungan lindung nilai ditetapkan.

Penghentian pengakuan liabilitas keuangan

Grup menghentikan pengakuan liabilitas keuangan, jika dan hanya jika, liabilitas Grup telah dilepaskan, dibatalkan atau kadaluarsa. Selisih antara jumlah tercatat liabilitas keuangan yang dihentikan pengakuannya dan imbalan yang dibayarkan dan utang diakui dalam laba rugi.

Financial liabilities at amortized cost

Financial liabilities that are not 1) contingent consideration of an acquirer in a business combination, 2) held-for-trading, or 3) designated as at FVTPL, are subsequently measured at amortized cost using the effective interest method.

Effective interest method

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

Foreign exchange gains and losses

For financial liabilities that are denominated in a foreign currency and are measured at amortized cost as at each reporting date, the foreign exchange gains and losses are determined based on the amortized cost of the instruments. These foreign exchange gains and losses are recognized in profit or loss for financial liabilities that are not part of a designated hedging relationship. For those which are designated as a hedging instrument for a hedge of foreign currency risk, foreign exchange gains and losses are recognized in other comprehensive income and accumulated in a separate component of equity.

The fair value of financial liabilities denominated in a foreign currency is determined in that foreign currency and translated at the spot rate at the end of the reporting period. For financial liabilities that are measured as at FVTPL, the foreign exchange component forms part of the fair value gains or losses and is recognized in profit or loss for financial liabilities that are not part of a designated hedging relationship.

Derecognition of financial liabilities

The Group derecognizes financial liabilities when, and only when, the Group's obligations are discharged, cancelled or have expired. The difference between the carrying amount of the financial liability derecognized and the consideration paid and payable is recognized in profit or loss.

Ketika Grup bertukar dengan pemberi pinjaman, satu instrumen utang menjadi instrumen lain dengan persyaratan yang berbeda secara substansial, pertukaran tersebut dicatat sebagai penghapusan liabilitas keuangan orisinal dan pengakuan liabilitas keuangan baru. Demikian pula, Grup memperhitungkan modifikasi substansial dari ketentuan liabilitas yang ada atau bagian dari liabilitas tersebut sebagai pelepasan liabilitas keuangan orisinal dan pengakuan liabilitas baru. Diasumsikan bahwa persyaratannya berbeda secara substansial jika nilai kini arus kas yang didiskonto berdasarkan persyaratan yang baru, termasuk setiap *fee* (imbalan) yang dibayarkan setelah dikurangi setiap *fee* (imbalan) yang diterima dan didiskonto menggunakan suku bunga efektif orisinal, berbeda sedikitnya 10% dari nilai kini sisa arus kas yang didiskonto yang berasal dari liabilitas keuangan orisinal. Jika modifikasi tidak substansial, maka perbedaan antara: (1) jumlah tercatat liabilitas sebelum modifikasi; dan (2) nilai kini dari arus kas setelah modifikasi, diakui dalam laba rugi sebagai keuntungan atau kerugian modifikasi dalam keuntungan dan kerugian lainnya.

i. Kas dan Setara Kas

Untuk tujuan penyajian arus kas, kas dan setara kas terdiri dari kas, bank dan semua investasi yang jatuh tempo dalam waktu tiga bulan atau kurang dari tanggal perolehannya dan yang tidak dijaminkan serta tidak dibatasi penggunaannya.

j. Investasi pada Entitas Asosiasi

Entitas asosiasi adalah suatu entitas yang mana Grup mempunyai pengaruh yang signifikan. Pengaruh signifikan adalah kekuasaan untuk berpartisipasi dalam keputusan kebijakan keuangan dan operasional *investee* tetapi tidak mengendalikan atau mengendalikan bersama atas kebijakan tersebut.

Penghasilan dan aset dan liabilitas dari entitas asosiasi dicatat dalam laporan keuangan konsolidasian interim dengan menggunakan metode ekuitas, kecuali ketika investasi diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual, sesuai dengan PSAK 105.

Dengan metode ekuitas, investasi pada entitas asosiasi diakui di laporan posisi keuangan konsolidasian interim sebesar biaya perolehan dan selanjutnya disesuaikan untuk perubahan dalam bagian kepemilikan Grup atas laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dari entitas asosiasi yang terjadi setelah perolehan. Ketika bagian Grup atas kerugian entitas asosiasi melebihi kepentingan Grup pada entitas asosiasi (yang mencakup semua kepentingan jangka panjang, yang secara substansi, membentuk bagian dari investasi bersih Grup dalam entitas asosiasi), Grup menghentikan pengakuan bagiannya atas kerugian selanjutnya. Kerugian selanjutnya diakui hanya apabila Grup mempunyai kewajiban bersifat hukum atau konstruktif atau melakukan pembayaran atas nama entitas asosiasi.

When the Group exchanges with the existing lender one debt instrument into another one with the substantially different terms, such exchange is accounted for as an extinguishment of the original financial liability and the recognition of a new financial liability. Similarly, the Group accounts for substantial modification of terms of an existing liability or part of it as an extinguishment of the original financial liability and the recognition of a new liability. It is assumed that the terms are substantially different if the discounted present value of the cash flows under the new terms, including any fees paid net of any fees received and discounted using the original effective rate is at least 10% different from the discounted present value of the remaining cash flows of the original financial liability. If the modification is not substantial, the difference between: (1) the carrying amount of the liability before the modification; and (2) the present value of the cash flows after modification is recognized in profit or loss as the modification gain or loss within other gains and losses.

i. Cash and Cash Equivalents

For cash flow presentation purposes, cash and cash equivalents consist of cash on hand and in banks and all unrestricted investments with maturities of three months or less from the date of placement.

j. Investments in Associate

An associate is an entity over which the Group has significant influence. Significant influence is the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee but is not control or joint control over those policies.

The results of operations and assets and liabilities of associate are incorporated in these interim consolidated financial statements using the equity method of accounting, except when the investment is classified as held for sale, in which case, it is accounted for in accordance with PSAK 105.

Under the equity method, an investment in an associate is initially recognized in the interim consolidated statements of financial position at cost and adjusted thereafter to recognize the Group's share of the profit or loss and other comprehensive income of the associate. When the Group's share of losses of an associate exceeds the Group's interest in that associate (which includes any long-term interests that, in substance, form part of the Group's net investment in the associate), the Group discontinues recognizing its share of further losses. Additional losses are recognized only to the extent that the Group has incurred legal or constructive obligations or made payments on behalf of the associate.

Investasi pada entitas asosiasi dicatat dengan menggunakan metode ekuitas sejak tanggal pada saat *investee* menjadi entitas asosiasi. Setiap kelebihan biaya perolehan investasi atas bagian Grup atas nilai wajar bersih dari aset yang teridentifikasi dan liabilitas dari entitas asosiasi yang diakui pada tanggal akuisisi, diakui sebagai *goodwill*. *Goodwill* termasuk dalam jumlah tercatat investasi, dan diuji penurunan nilainya sebagai bagian dari investasi. Setiap kelebihan kepemilikan Grup dari nilai wajar bersih aset yang teridentifikasi dan liabilitas atas biaya perolehan investasi, sesudah pengujian kembali, segera diakui di dalam laba rugi pada tahun diperolehnya investasinya.

Persyaratan dalam PSAK 236, diterapkan untuk menentukan apakah perlu untuk mengakui setiap penurunan nilai sehubungan dengan investasi pada entitas asosiasi. Bila diperlukan, jumlah tercatat investasi (termasuk *goodwill*) diuji penurunan nilai sesuai dengan PSAK 236, sebagai suatu aset tunggal dengan membandingkan antara jumlah terpulihkan (mana yang lebih tinggi antara nilai pakai dan nilai wajar dikurangi biaya pelepasan) dengan jumlah tercatatnya. Rugi penurunan nilai diakui langsung pada nilai tercatat investasi. Setiap pembalikan dari penurunan nilai diakui sesuai dengan PSAK 236 sepanjang jumlah terpulihkan dari investasi tersebut kemudian meningkat.

Grup menghentikan penggunaan metode ekuitas sejak tanggal saat investasinya berhenti menjadi investasi pada entitas asosiasi atau ventura bersama atau ketika investasi diklasifikasi sebagai dimiliki untuk dijual. Ketika Grup mempertahankan kepemilikan dalam entitas yang sebelumnya merupakan entitas asosiasi atau ventura bersama dan sisa investasi tersebut merupakan aset keuangan, Grup mengukur setiap sisa investasi pada nilai wajar pada tanggal tersebut dan nilai wajar tersebut dianggap sebagai nilai wajar pada saat pengakuan awal sesuai dengan PSAK 109. Selisih antara jumlah tercatat pada asosiasi pada tanggal metode ekuitas dihentikan, dan nilai wajar dari setiap bunga yang ditahan dan dihasilkan dari pelepasan sebagian kepentingan dalam asosiasi termasuk dalam penentuan keuntungan atau kerugian pada pelepasan asosiasi. Selanjutnya, Grup mencatat seluruh jumlah yang sebelumnya telah diakui dalam penghasilan komprehensif lain yang terkait dengan entitas asosiasi tersebut dengan menggunakan dasar perlakuan yang sama dengan yang disyaratkan jika entitas asosiasi telah melepaskan secara langsung aset dan liabilitas yang terkait. Seluruh jumlah yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain yang terkait dengan entitas asosiasi direklasifikasi ke laba rugi (sebagai penyesuaian reklasifikasi) pada saat penghentian metode ekuitas.

An investment in an associate is accounted for using the equity method from the date on which the investee becomes an associate. Any excess of the cost of acquisition over the Group's share of the net fair value of identifiable assets and liabilities of the associate recognized at the date of acquisition, is recognized as goodwill, which is included within the carrying amount of the investment. Any excess of the Group's share of the net fair value of the identifiable assets and liabilities over the cost of acquisition, after reassessment, is recognized immediately in profit or loss in the period in which the investment is acquired.

The requirements of PSAK 236, are applied to determine whether it is necessary to recognize any impairment loss with respect to the Group's investment in an associate. When necessary, the entire carrying amount of the investment (including goodwill) is tested for impairment in accordance with PSAK 236, as a single asset by comparing its recoverable amount (higher of value in use and fair value less costs to sell) with its carrying amount. Any impairment loss recognized forms part of the carrying amount of the investment. Any reversal of that impairment loss is recognized in accordance with PSAK 236 to the extent that the recoverable amount of the investment subsequently increases.

The Group discontinues the use of the equity method from the date when the investment ceases to be an associate or a joint venture, or when the investment is classified as held for sale. When the Group retains an interest in the former associate or joint venture and the retained interest is a financial asset, the Group measures any retained investment at fair value at that date and the fair value is regarded as its fair value on initial recognition in accordance with PSAK 109. The difference between the carrying amount of the associate at the date the equity method was discontinued, and the fair value of any retained interest and any proceeds from disposing of a part of interest in the associate is included in the determination of the gain or loss on disposal of the associate. In addition, the Group accounts for all amounts previously recognized in other comprehensive income in relation to that associate on the same basis as would be required if that associate had directly disposed of the related assets or liabilities. Therefore, if a gain or loss previously recognized in other comprehensive income by that associate would be reclassified to profit or loss on the disposal of the related assets or liabilities, the Group reclassifies the gain or loss from equity to profit or loss (as a reclassification adjustment) when the equity method is discontinued.

Ketika Grup menambah bagian kepemilikan pada entitas asosiasi yang sudah dimiliki sebelumnya dan entitas tersebut tetap sebagai entitas asosiasi, imbalan yang dialihkan atas penambahan kepemilikan tersebut ditambahkan ke nilai tercatat sebelumnya tanpa mempertimbangkan nilai wajar bersih aset yang teridentifikasi dan liabilitas atas entitas asosiasi tersebut.

Ketika Grup melakukan transaksi dengan entitas asosiasi, keuntungan dan kerugian yang timbul dari transaksi dengan entitas asosiasi diakui dalam laporan keuangan konsolidasian interim Grup hanya sebesar kepemilikan dalam entitas asosiasi yang tidak terkait dengan Grup.

Grup menerapkan PSAK 109, termasuk persyaratan penurunan nilai, untuk kepentingan jangka panjang dalam entitas asosiasi atau ventura bersama ketika metode ekuitas tidak diterapkan dan yang merupakan bagian dari investasi neto pada *investee*. Selanjutnya, dalam menerapkan PSAK 109 untuk kepentingan jangka panjang, Grup tidak memperhitungkan penyesuaian nilai tercatat yang disyaratkan oleh PSAK 228 (misalnya, penyesuaian nilai tercatat kepentingan jangka panjang yang timbul dari alokasi kerugian *investee* atau penilaian penurunan nilai berdasarkan PSAK 228).

k. Persediaan

Persediaan dinyatakan berdasarkan biaya perolehan atau nilai realisasi bersih, mana yang lebih rendah. Biaya terdiri atas bahan langsung dan, jika berlaku, biaya tenaga kerja langsung dan biaya *overhead* yang dikeluarkan untuk membawa persediaan ke lokasi dan kondisinya saat ini. Biaya perolehan ditentukan dengan metode rata-rata tertimbang. Nilai realisasi bersih merupakan estimasi harga jual dari persediaan dikurangi seluruh biaya penyelesaian dan estimasi biaya yang diperlukan untuk penjualan.

l. Aset Tetap – Pemilikan Langsung

Aset tetap yang dimiliki untuk digunakan dalam produksi atau penyediaan barang atau jasa atau untuk tujuan administratif dicatat berdasarkan biaya perolehan setelah dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi kerugian penurunan nilai.

Penyusutan diakui dengan menggunakan metode garis lurus setelah memperhitungkan nilai residu berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis aset tetap sebagai berikut:

	<u>Tahun/Years</u>
Bangunan dan prasarana	4-40
Mesin	4-37
Kapal	9-27
Kendaraan bermotor	4-10
Peralatan dan perlengkapan	4-8

Where the Group increases its interest in its existing associate and it remains as an associate, the consideration transferred of the additional interest is added to the existing carrying amount without considering the fair value of the associate's identifiable assets and liabilities.

When a Group entity transacts with an associate, profits and losses resulting from the transactions with the associate are recognized in the Group's interim consolidated financial statements only to the extent of its interest in the associate that are not related to the Group.

The Group applies PSAK 109, including the impairment requirements, to long-term interests in an associate or joint venture to which the equity method is not applied and which form part of the net investment in the *investee*. Furthermore, in applying PSAK 109 to long-term interests, the Group does not take into account adjustments to their carrying amount required by PSAK 228 (i.e. adjustments to the carrying amount of long-term interests arising from the allocation of losses of the *investee* or assessment of impairment in accordance with PSAK 228).

k. Inventories

Inventories are stated at cost or net realizable value, whichever is lower. Cost comprises direct materials and, where applicable, direct labor costs and those overheads that have been incurred in bringing the inventories to their present location and condition. Cost is determined using the weighted average method. Net realizable value represents the estimated selling price for inventories less all estimated costs of completion and costs necessary to make the sale.

l. Property, Plant and Equipment – Direct Acquisitions

Property, plant and equipment held for use in the production or supply of goods or services, or for administrative purposes, are stated at cost, less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.

Depreciation is recognized using the straight-line method after calculating the residual values based on the estimated useful lives of the assets as follows:

Buildings and infrastructures
Machineries
Vessels
Motor vehicles
Furniture and fixtures

Masa manfaat ekonomis, nilai residu dan metode penyusutan direviu setiap akhir tahun dan pengaruh dari setiap perubahan estimasi tersebut berlaku prospektif.

Tanah dinyatakan berdasarkan biaya perolehan dan tidak disusutkan.

Biaya berkala untuk *overhaul* mesin yang dikapitalisasi disusutkan dengan menggunakan garis lurus selama periode sampai *overhaul* berikutnya.

Beban pemeliharaan dan perbaikan dibebankan pada laba rugi pada saat terjadinya. Biaya-biaya lain yang terjadi selanjutnya yang timbul untuk menambah, mengganti atau memperbaiki aset tetap dicatat sebagai biaya perolehan aset jika dan hanya jika besar kemungkinan manfaat ekonomis di masa depan berkenaan dengan aset tersebut akan mengalir ke entitas dan biaya perolehan aset dapat diukur secara andal.

Aset tetap dihentikan pengakuannya pada saat pelepasan atau ketika tidak ada manfaat ekonomis masa depan yang diharapkan timbul dari penggunaan aset secara berkelanjutan. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari pelepasan atau penghentian pengakuan suatu aset tetap ditentukan sebagai selisih antara hasil penjualan dan nilai tercatat aset dan diakui dalam laba rugi.

Aset yang telah disusutkan sepenuhnya yang masih digunakan tetap termasuk dalam laporan keuangan konsolidasian interim.

Properti dalam proses konstruksi ("aset dalam penyelesaian") untuk tujuan produksi, persediaan atau administrasi, atau tujuan yang belum ditentukan, dicatat sebesar harga perolehan, dikurangi kerugian penurunan nilai yang diakui. Biaya perolehan termasuk biaya profesional. Penyusutan aset ini, dengan dasar yang sama seperti aset properti lainnya, dimulai saat aset tersebut siap untuk digunakan sesuai dengan tujuannya.

m. Properti Investasi

Properti investasi adalah tanah untuk menghasilkan rental atau untuk kenaikan nilai atau keduanya. Properti investasi diukur sebesar biaya perolehan setelah dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi kerugian penurunan nilai.

Tanah dinyatakan berdasarkan biaya perolehan dan tidak disusutkan.

Properti investasi dihentikan pengakuannya pada saat dilepaskan atau ketika properti investasi tidak digunakan lagi secara permanen dan tidak memiliki manfaat ekonomi masa depan yang diharapkan dari pelepasannya. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari penghentian atau pelepasan properti investasi ditentukan dari selisih antara hasil neto pelepasan dan jumlah tercatat aset dan diakui dalam laba rugi pada periode terjadinya penghentian atau pelepasan.

The estimated useful lives, residual values and depreciation method are reviewed at each year end, with the effect of any changes in estimate accounted for on a prospective basis.

Land is stated at cost and is not depreciated.

Capitalized cost of major periodical overhauls of machinery is depreciated using the straight line method over the period to the next overhaul.

The cost of maintenance and repairs is charged to profit or loss as incurred. Other costs incurred subsequently to add to, replace part of, or service an item of property, plant and equipment, are recognized as asset if, and only if it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the entity and the cost of the item can be measured reliably.

An item of property, plant and equipment is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected to arise from the continued use of the asset. Any gain or loss arising on the disposal or retirement of an item of property, plant and equipment is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the asset and is recognized in profit or loss.

Fully depreciated assets still in use are retained in the interim consolidated financial statements.

Properties in the course of construction ("construction in progress") for production, supply or administrative purposes, or for purposes not yet determined, are carried at cost, less any recognized impairment loss. Cost includes professional fees. Depreciation of these assets, on the same basis as other property assets, commences when the assets are ready for their intended use.

m. Investment Property

Investment property is land held to earn rentals or for capital appreciation or both. Investment property are measured at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.

Land is stated at cost and is not depreciated.

An investment property is derecognized upon disposal or when the investment property is permanently withdrawn from use and no future economic benefits are expected from the disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the property (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in profit or loss in the period in which the property is derecognized.

n. Sewa

Grup sebagai penyewa

Grup menilai apakah sebuah kontrak mengandung sewa, pada tanggal inisiasi kontrak. Grup mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa terkait sehubungan dengan seluruh kesepakatan sewa di mana Perusahaan merupakan penyewa, kecuali untuk sewa jangka-pendek (yang didefinisikan sebagai sewa yang memiliki masa sewa 12 bulan atau kurang) dan sewa yang aset dasarnya bernilai-rendah. Untuk sewa-sewa tersebut, Grup mengakui pembayaran sewa sebagai beban operasi secara garis lurus selama masa sewa kecuali dasar sistematis lainnya lebih merepresentasikan pola konsumsi manfaat penyewa dari aset sewa.

Liabilitas sewa awalnya diukur pada nilai kini pembayaran sewa masa depan yang belum dibayarkan pada tanggal permulaan, yang didiskontokan menggunakan suku bunga implisit dalam sewa. Jika suku bunga ini tidak dapat ditentukan, Grup menggunakan suku bunga pinjaman inkremental khusus untuk penyewa.

Pembayaran sewa yang diperhitungkan dalam pengukuran liabilitas sewa terdiri atas:

- pembayaran tetap (termasuk pembayaran tetap secara-substansi), dikurangi insentif sewa;
- pembayaran sewa variabel yang bergantung pada indeks atau suku bunga yang pada awalnya diukur dengan menggunakan indeks atau suku bunga pada tanggal permulaan;
- jumlah yang diperkirakan akan dibayarkan oleh penyewa dalam jaminan nilai residual;
- harga eksekusi opsi beli jika penyewa cukup pasti untuk mengeksekusi opsi tersebut; dan
- pembayaran penalti karena penghentian sewa, jika masa sewa merefleksikan penyewa mengeksekusi opsi untuk menghentikan sewa.

Liabilitas sewa disajikan sebagai pos terpisah dalam laporan posisi keuangan konsolidasian interim.

Liabilitas sewa selanjutnya diukur dengan meningkatkan jumlah tercatat untuk merefleksikan bunga atas liabilitas sewa (menggunakan metode suku bunga efektif) dan dengan mengurangi jumlah tercatat untuk merefleksikan sewa yang telah dibayar.

n. Leases

The Group as lessee

The Group assesses whether a contract is or contains a lease, at the inception of the contract. The Group recognizes a right-of-use asset and a corresponding lease liability with respect to all lease arrangements in which it is the lessee, except for short-term leases (defined as leases with a lease term of 12 months or less) and leases of low value assets. For these leases, the Group recognizes the lease payments as an operating expense on a straight-line basis over the term of the lease unless another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased assets are consumed.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted by using the rate implicit in the lease. If this rate cannot be readily determined, the Group uses the incremental borrowing rate specific to the lessee.

Lease payments included in the measurement of the lease liability comprise:

- fixed lease payments (including in-substance fixed payments), less any lease incentives;
- variable lease payments that depend on an index or rate, initially measured using the index or rate at the commencement date;
- the amount expected to be payable by the lessee under residual value guarantees;
- the exercise price of purchase options, if the lessee is reasonably certain to exercise the options; and
- payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the exercise of an option to terminate the lease.

The lease liability is presented as a separate line in the interim consolidated statement of financial position.

The lease liability is subsequently measured by increasing the carrying amount to reflect the interest on the lease liability (using the effective interest method) and by reducing the carrying amount to reflect the lease payments made.

Grup mengukur kembali liabilitas sewa (dan melakukan penyesuaian terkait terhadap aset hak-guna) jika:

- terdapat perubahan dalam masa sewa atau perubahan dalam penilaian atas eksekusi opsi pembelian, di mana liabilitas sewa diukur dengan mendiskontokan pembayaran sewa revisian menggunakan tingkat diskonto revisian;
- terdapat perubahan sewa masa depan sebagai akibat dari perubahan indeks atau perubahan perkiraan pembayaran berdasarkan nilai residual jaminan di mana liabilitas sewa diukur kembali dengan mendiskontokan pembayaran sewa revisian menggunakan tingkat diskonto awal (kecuali jika pembayaran sewa berubah karena perubahan suku bunga mengambang, di mana tingkat diskonto revisian digunakan); atau
- kontrak sewa dimodifikasi dan modifikasi sewa tidak dicatat sebagai sewa terpisah, di mana liabilitas sewa diukur dengan mendiskontokan pembayaran sewa revisian menggunakan tingkat diskonto revisian.

Aset hak-guna terdiri dari pengukuran awal atas liabilitas sewa, pembayaran sewa yang dilakukan pada saat atau sebelum permulaan sewa dan biaya langsung awal. Aset hak-guna selanjutnya diukur sebesar biaya dikurangi akumulasi penyusutan dan kerugian penurunan nilai.

Jika Grup dibebankan kewajiban atas biaya membongkar dan memindahkan aset sewa, merestorasi tempat di mana aset berada atau merestorasi aset pendasar ke kondisi yang disyaratkan oleh syarat dan ketentuan sewa, provisi diakui dan diukur sesuai PSAK 237. Biaya tersebut diperhitungkan dalam aset hak-guna terkait, kecuali jika biaya tersebut terjadi untuk memproduksi persediaan.

Aset hak-guna disusutkan selama tahun yang lebih singkat antara masa sewa dan masa manfaat aset pendasar. Jika sewa mengalihkan kepemilikan aset pendasar atau jika biaya perolehan aset hak-guna merefleksikan Grup akan mengeksekusi opsi beli, aset hak-guna disusutkan selama masa manfaat aset pendasar. Penyusutan dimulai pada tanggal permulaan sewa.

Aset hak-guna disajikan sebagai pos terpisah di laporan posisi keuangan konsolidasian interim.

Grup menerapkan PSAK 236 untuk menentukan apakah aset hak-guna mengalami penurunan nilai dan mencatat kerugian penurunan nilai yang teridentifikasi sebagaimana dijelaskan dalam kebijakan aset penurunan nilai.

The Group remeasures the lease liability (and makes a corresponding adjustment to the related right-of-use assets) whenever:

- the lease term has changed or there is a change in the assessment of the exercise of a purchase option, in which case the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using a revised discount rate;
- the lease payments change due to changes in an index or rate or a change in expected payment under a guaranteed residual value, in which cases the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using the initial discount rate (unless the lease payments change is due to a change in a floating interest rate, in which case a revised discount rate is used); or
- a lease contract is modified and the lease modification is not accounted for as a separate lease, in which case the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using a revised discount rate.

The right-of-use assets comprise the initial measurements of the corresponding lease liability, lease payments made at or before the commencement day and any initial direct costs. They are subsequently measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

Whenever the Group incurs an obligation for costs to dismantle and remove a leased asset, restore the site on which it is located or restore the underlying assets to the conditions required by the terms and conditions of the lease, a provision is recognized and measured under PSAK 237. The costs are included in the related right-of-use asset, unless those costs are incurred to produce inventories.

Right-of-use assets are depreciated over the shorter period of lease term and useful life of the underlying assets. If a lease transfers ownership of the underlying assets or the cost of the right-of-use assets reflects that of the Group expects to exercise a purchase option, the related right-of-use asset is depreciated over the useful life of the underlying assets. The depreciation starts at the commencement date of the lease.

The right-of-use assets are presented as a separate line in the interim consolidated statement of financial position.

The Group applies PSAK 236 to determine whether a right-of-use asset is impaired and accounts for any identified impairment loss as described in the impairment of assets policy.

Sewa variabel yang tidak bergantung pada indeks atau suku bunga tidak diperhitungkan dalam pengukuran liabilitas sewa dan aset hak-guna. Pembayaran terkait diakui sebagai beban dalam tahun di mana peristiwa atau kondisi yang memicu pembayaran tersebut terjadi dan dicatat dalam pos "Beban umum dan administrasi" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim.

Grup sebagai pesewa

Grup melakukan perjanjian sewa sebagai pesewa sehubungan dengan tangki dan dermaga.

Sewa di mana Grup sebagai pesewa diklasifikasikan sebagai sewa pembiayaan atau sewa operasi. Ketika persyaratan sewa secara substansial mengalihkan seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan ke penyewa, kontrak tersebut diklasifikasikan sebagai sewa pembiayaan. Seluruh sewa lainnya diklasifikasikan sebagai sewa operasi.

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

o. Penurunan Nilai Aset Non-Kuangan

Pada akhir setiap tahun pelaporan, Grup menelaah nilai tercatat aset non-keuangan untuk menentukan apakah terdapat indikasi bahwa aset tersebut telah mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut, jumlah terpulihkan dari aset diestimasi untuk menentukan tingkat kerugian penurunan nilai (jika ada). Bila tidak memungkinkan untuk mengestimasi jumlah terpulihkan atas suatu aset individual, Grup mengestimasi jumlah terpulihkan dari unit penghasil kas atas aset. Ketika dasar alokasi yang wajar dan konsisten dapat diidentifikasi, aset perusahaan juga dialokasikan ke masing-masing kelompok unit penghasil kas, atau sebaliknya mereka dialokasikan ke kelompok terkecil dari kelompok unit penghasil kas di mana dasar alokasi yang wajar dan konsisten dapat diidentifikasi.

Jumlah terpulihkan adalah nilai tertinggi antara nilai wajar dikurangi biaya pelepasan dan nilai pakai. Dalam menilai nilai pakainya, estimasi arus kas masa depan didiskontokan ke nilai kini menggunakan tingkat diskonto sebelum pajak yang menggambarkan penilaian pasar kini dari nilai waktu uang dan risiko spesifik atas aset dengan estimasi arus kas masa depan belum disesuaikan.

Jika jumlah terpulihkan dari aset non-keuangan (unit penghasil kas) lebih kecil dari nilai tercatatnya, nilai tercatat aset (unit penghasil kas) diturunkan menjadi sebesar jumlah terpulihkan dan rugi penurunan nilai segera diakui dalam laba rugi.

Variable rents that do not depend on an index or rate are not included in the measurements of the lease liability and the right-of-use asset. The related payments are recognized as an expense in the period in which the event or condition that triggers those payments occur and are included in the line "General and administrative expenses" in the interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

The Group as lessor

The Group enters into lease agreements as a lessor with respect to tanks and jetty.

Leases for which the Group is a lessor are classified as finance or operating leases. Whenever the terms of the lease transfer substantially all the risks and rewards of ownership to the lessee, the contract is classified as a finance lease. All other leases are classified as operating leases.

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

o. Impairment of Non-Financial Assets

At the end of each reporting period, the Group reviews the carrying amount of non-financial assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated in order to determine the extent of the impairment loss (if any). Where it is not possible to estimate the recoverable amount of an individual asset, the Group estimates the recoverable amount of the cash generating unit to which the asset belongs. When a reasonable and consistent basis of allocation can be identified, corporate assets are also allocated to individual cash-generating units, or otherwise they are allocated to the smallest group of cash-generating units for which a reasonable and consistent allocation basis can be identified.

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

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

Ketika penurunan nilai selanjutnya dibalik, jumlah tercatat aset (atau unit penghasil kas) ditingkatkan ke estimasi yang direvisi dari jumlah terpulihkannya, namun kenaikan jumlah tercatat tidak boleh melebihi jumlah tercatat ketika kerugian penurunan nilai tidak diakui untuk aset (atau unit penghasil kas) pada tahun-tahun sebelumnya. Pembalikan rugi penurunan nilai diakui segera dalam laba rugi.

Kebijakan akuntansi untuk penurunan nilai aset keuangan dijelaskan dalam Catatan 3h.

p. Provisi

Provisi

Provisi diakui ketika Grup memiliki kewajiban kini (baik bersifat hukum maupun bersifat konstruktif) sebagai akibat peristiwa masa lalu, kemungkinan besar Grup diharuskan menyelesaikan kewajiban dan estimasi yang andal mengenai jumlah kewajiban tersebut dapat dibuat.

Jumlah yang diakui sebagai provisi adalah hasil estimasi terbaik pengeluaran yang diperlukan untuk menyelesaikan kewajiban kini pada akhir tahun pelaporan, dengan mempertimbangkan risiko dan ketidakpastian yang meliputi kewajibannya. Apabila suatu provisi diukur menggunakan arus kas yang diperkirakan untuk menyelesaikan kewajiban kini, maka nilai tercatatnya adalah nilai kini dari arus kas (ketika pengaruh nilai waktu uang bersifat material).

Ketika beberapa atau seluruh manfaat ekonomi untuk penyelesaian provisi yang diharapkan dapat dipulihkan dari pihak ketiga, piutang diakui sebagai aset apabila terdapat kepastian bahwa penggantian akan diterima dan jumlah piutang dapat diukur secara andal.

Pembongkaran

Liabilitas atas biaya pembongkaran diakui ketika Grup memiliki kewajiban untuk membongkar suatu fasilitas atau aset pabrik serta memulihkan lokasi tempat aset tersebut berada, dan apabila estimasi yang andal atas liabilitas tersebut dapat dilakukan. Kewajiban pembongkaran juga dapat timbul selama masa operasi suatu fasilitas atau aset pabrik, antara lain akibat perubahan peraturan perundang-undangan atau keputusan untuk menghentikan operasi. Jumlah yang diakui merupakan nilai kini dari estimasi pengeluaran di masa depan yang ditentukan sesuai dengan kondisi dan persyaratan setempat. Provisi atas biaya pembongkaran tersebut ditentukan dengan menggunakan teknologi yang tersedia saat ini, berdasarkan harga masa depan sesuai dengan waktu yang diharapkan dari aktivitas pembongkaran, serta didiskontokan dengan menggunakan tingkat diskonto nominal.

When an impairment loss subsequently reverses, the carrying amount of the asset (or a cash-generating unit) is increased to the revised estimate of its recoverable amount, but so that the increased carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined had no impairment loss been recognized for the asset (or cash-generating unit) in prior years. A reversal of an impairment loss is recognized immediately in profit or loss.

Accounting policy for impairment of financial assets is discussed in Note 3h.

p. Provisions

Provisions

Provisions are recognized when the Group has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that the Group will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

The amount recognized as a provision is the best estimate of the consideration required to settle the present obligation at the end of the reporting period, taking into account the risks and uncertainties surrounding the obligation. Where a provision is measured using the cash flows estimated to settle the present obligation, its carrying amount is the present value of those cash flows (when the effect of time value of money is material).

When some or all of the economic benefits required to settle a provision are expected to be recovered from a third party, a receivable is recognized as an asset if it is virtually certain that reimbursement will be received and the amount of the receivable can be measured reliably.

Decommissioning

Liabilities for decommissioning costs are recognised when the Group has an obligation to remove a facility or an item of plant and to restore the site on which it is located, and when a reliable estimate of that liability can be made. An obligation for decommissioning may also crystallize during the period of operation of a facility or item of plant through a change in legislation or through a decision to terminate operations. The amount recognised is the present value of the estimated future expenditure determined in accordance with local conditions and requirements. The provision for the costs of decommissioning is estimated using existing technology, at future prices, depending on the expected timing of the activity, and discounted using a nominal discount rate.

Provisi pembongkaran pada umumnya tidak diakui karena kewajiban terkait memiliki tanggal penyelesaian yang tidak dapat ditentukan, yang biasanya bergantung pada penghentian kegiatan manufaktur. Manajemen tidak memperkirakan kegiatan manufaktur di kilang akan dihentikan dalam jangka waktu tertentu, karena aset tetap yang ada diperkirakan akan diperbarui atau diganti. Manajemen akan terus meninjau fakta dan keadaan, termasuk jika terdapat keputusan untuk menghentikan kegiatan manufaktur, guna menilai apakah provisi pembongkaran perlu diakui.

q. Pengakuan Pendapatan

Penjualan barang

Pendapatan Grup terutama dihasilkan dari penjualan barang jadi kepada pelanggan. Penjualan tersebut sebagian besar terdiri dari satu elemen pengiriman dan pendapatan diakui pada satu titik waktu tertentu pada saat pengendalian barang telah dialihkan kepada pelanggan. Penjualan ekspor dan lokal diakui pada saat Grup memenuhi kewajiban pelaksanaannya dengan mengalihkan produk petrokimia dan kilang kepada pelanggan, yang umumnya melalui kapal, truk atau pipa. Pemindahan barang umumnya terjadi pada saat yang sama ketika kepemilikan produk petrokimia dan kilang berpindah ke pelanggan.

Pendapatan dari penjualan barang diukur berdasarkan imbalan yang menjadi haknya dalam kontrak dengan pelanggan dan tidak termasuk jumlah yang ditagih atas nama pihak ketiga. Grup mengakui pendapatan ketika mengalihkan pengendalian barang atau jasa kepada pelanggan, yaitu pada saat pengiriman barang.

Pendapatan infrastruktur

Segmen infrastruktur terdiri dari bisnis Grup berupa penjualan daya listrik dan jasa kelistrikan lainnya, sewa tangki dan dermaga dan jasa sewa kapal.

Pendapatan listrik

Pendapatan penjualan listrik diakui berdasarkan pemakaian energi listrik (kWh). Umumnya, pelanggan dapat membeli token mereka sendiri (prabayar) atau ditagih setiap bulan (pascabayar). Untuk pelanggan pascabayar, pendapatan dari penjualan listrik diakui setiap bulan berdasarkan hasil baca meter atas pemakaian pelanggan. Untuk pelanggan prabayar, Grup mengakui pendapatan berdasarkan estimasi jumlah penggunaan token pelanggan pada periode tertentu.

Pendapatan jasa kelistrikan lainnya

Pendapatan jasa kelistrikan diakui ketika pekerjaan atas jasa seperti layanan operasi dan pemeliharaan, layanan Teknik kelistrikan, *workshop*, dan lainnya telah memenuhi pekerjaan berdasarkan tahap penyelesaian kontrak.

Decommissioning provisions are generally not recognised as the associated obligations have indeterminate settlement dates, typically driven by the cessation of manufacturing. Management does not expect manufacturing to cease at refineries within a determinate period of time, as existing property, plant and equipment is expected to be renewed or replaced. Management will continue to review facts and circumstances, including where cessation of manufacturing decisions have been made, to assess if decommissioning provisions need to be recognised.

q. Revenue Recognition

Sale of goods

The Group's revenue is primarily generated from the sale of finished products to customers. Those sales predominantly contain a single delivery element and revenue is recognized at a single point in time when control has been transferred to the customers. Export and local sales are recognised when the Group satisfies a performance obligation by transferring the petrochemical and refinery products to customers, which generally via vessels, truck or pipeline. A transfer of goods generally occurs at the same time when the title of petrochemical and refinery products passes to customers.

Revenue from sale of goods is measured based on the consideration to which the Group expects to be entitled in a contract with a customer and excludes amounts collected on behalf of third parties. The Group recognizes revenue when it transfers control of a product to a customer, upon delivery of goods.

Infrastructure revenue

Infrastructure segment consists of those business of the Group in sales of electricity, other electrical services, tanks and jetty lease and time charter services.

Electricity revenue

Revenue from sale of electricity is recognized based on electricity usage (kWh). Generally, customers can buy their own token (prepaid) or are billed monthly (postpaid). For postpaid customers, revenue from sales of electricity is recognized monthly based on meter-reading result of each customer. For prepaid customers, the Group recognizes the revenue based on their estimated usage during the period.

Other electrical service revenue

Electrical service revenue is recognized when the work of services, such as operation and maintenance services, electrical engineering services, workshops, and others, have completed the work based on the stage of completion of the contract.

Pendapatan sewa tangki dan dermaga

Kebijakan akuntansi untuk pendapatan sewa tangki dan dermaga diungkapkan dalam Catatan 3n.

Pendapatan jasa sewa kapal

Pendapatan diakui setiap bulan selama periode sewa sebesar harga sewa yang telah ditetapkan.

r. Imbalan Kerja

Imbalan kerja jangka pendek

Liabilitas diakui atas manfaat yang menjadi hak karyawan sehubungan dengan upah dan gaji, cuti tahunan dan cuti sakit dalam periode di mana jasa terkait diserahkan, sebesar jumlah yang tidak didiskontokan dari pembayaran manfaat ekspektasian sebagai imbalan atas jasa tersebut.

Hak karyawan atas cuti tahunan diakui ketika karyawan mendapat hak. Provisi dibuat untuk liabilitas cuti tahunan akibat jasa yang diserahkan oleh karyawan sampai tanggal periode pelaporan.

Imbalan pascakerja program pensiun iuran pasti

Pembayaran kepada program manfaat pensiun iuran pasti dibebankan ketika karyawan telah menyerahkan jasa yang memberikan hak kepada karyawan atas iuran.

Imbalan pascakerja program imbalan pasti

Grup membukukan imbalan pasca kerja imbalan pasti untuk karyawan sesuai dengan Undang Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003. Grup menghitung selisih antara imbalan yang diterima karyawan berdasarkan undang-undang yang berlaku dengan manfaat yang diterima dari program asuransi untuk pensiun normal.

Perusahaan melakukan pendanaan untuk imbalan ini yang dikelola oleh sebuah perusahaan asuransi. Pendanaan tersebut tidak memenuhi syarat sebagai aset program.

Biaya penyediaan imbalan ditentukan dengan menggunakan metode *projected unit credit* dengan penilaian aktuarial yang dilakukan pada setiap akhir periode pelaporan tahunan. Pengukuran kembali, terdiri dari keuntungan dan kerugian aktuarial, tercermin langsung dalam laporan posisi keuangan konsolidasian interim yang dibebankan atau dikreditkan ke penghasilan komprehensif lain periode terjadinya. Pengukuran kembali diakui dalam penghasilan komprehensif lain tercermin sebagai pos terpisah pada penghasilan komprehensif lain di ekuitas dan tidak direklasifikasi ke laba rugi.

Tanks and jetty lease revenue

Accounting policies for tanks and jetty lease revenue are disclosed in Note 3n.

Time charter service revenue

Revenue recognized on monthly basis over the rental period at the agreed-upon rental rate.

r. Employee Benefits

Short-term employee benefits

A liability is recognized for benefits accruing to employees in respect of wages and salaries, annual leave and sick leave in the period the related service is rendered at the undiscounted amount of the benefit expected to be paid in exchange for that service.

Employee entitlements to annual leave are recognized when they accrue to employees. A provision is made for the estimated liability for annual leave as a result of services rendered by employees up to the end of the reporting period.

Defined contribution pension plan

Payments to defined contribution retirement benefit plans are charged as an expense when employees have rendered the services entitling them to the contributions.

Defined benefit plan

The Group provides post-employment benefits as required under Labor Law No. 13/2003 (the "Labor Law"). For normal pension scheme, the Group calculates and recognizes the higher of the benefits under the Labor Law and those under such pension plan.

The Company made funding of this benefit through an investment fund being managed by an insurance company. Such funding does not qualify as a plan asset.

The cost of providing benefits is determined using the projected unit credit method, with actuarial valuations being carried out at the end of each annual reporting period. Remeasurement, comprising actuarial gains and losses, is reflected immediately in the interim consolidated statements of financial position with a charge or credit recognized in other comprehensive income in the period in which they occur. Remeasurement recognized in other comprehensive income is reflected as a separate item under other comprehensive income in equity and will not be reclassified to profit or loss.

Biaya jasa lalu diakui dalam laba rugi ketika terjadi amandemen program atau kurtailmen, atau ketika Grup mengakui biaya restrukturisasi terkait atau pesangon, jika lebih dahulu. Bunga neto dihitung dengan mengalikan tingkat diskonto dengan liabilitas atau aset imbalan pasti neto. Biaya imbalan pasti dibagi menjadi tiga kategori:

- Biaya jasa (termasuk biaya jasa kini, biaya jasa lalu serta keuntungan dan kerugian kurtailmen dan penyelesaian).
- Beban atau pendapatan bunga neto.
- Pengukuran kembali.

Grup menyajikan dua komponen pertama dari biaya imbalan pasti di laba rugi. Keuntungan dan kerugian kurtailmen dicatat sebagai biaya jasa lalu.

Kewajiban imbalan pensiun yang diakui pada laporan posisi keuangan konsolidasian interim merupakan defisit atau surplus aktual dalam program imbalan pasti Grup. Surplus yang dihasilkan dari perhitungan ini terbatas pada nilai kini manfaat ekonomik yang tersedia dalam bentuk pengembalian dana program dan pengurangan iuran masa depan ke program.

Grup mengakui haknya dalam penggantian berdasarkan polis asuransi sebagai aset terpisah, yang diukur sebesar nilai wajarnya. Dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim, beban terkait dengan program imbalan pasti dapat disajikan secara neto setelah dikurangkan dengan jumlah yang diakui dalam penggantian.

Imbalan kerja jangka panjang lain

Liabilitas yang diakui sehubungan dengan imbalan kerja jangka panjang lain diukur pada nilai kini estimasi arus kas keluar masa depan yang diharapkan akan dilakukan oleh Grup sehubungan dengan jasa yang diberikan oleh karyawan hingga tanggal pelaporan.

Pesangon

Liabilitas untuk pesangon diakui mana yang terjadi lebih dulu ketika entitas tidak dapat lagi menarik penawaran imbalan tersebut dan ketika entitas mengakui biaya restrukturisasi terkait.

s. Pajak Penghasilan

Beban pajak penghasilan merupakan jumlah pajak kini terutang dan pajak tangguhan.

Past service cost is recognized in profit or loss when the plan amendment or curtailment occurs, or when the Group recognizes related restructuring costs or termination benefits, if earlier. Net interest is calculated by applying a discount rate to the net defined benefit liability or asset. Defined benefit costs are in to three categories:

- Service cost (including current service cost, past service cost, as well as gains and losses on curtailments and settlements).
- Net interest expense or income.
- Remeasurement.

The Group presents the first two components of defined benefit costs in profit or loss. Curtailment gains and losses are accounted for as past service costs.

The retirement benefit obligation recognized in the interim consolidated statement of financial position represents the actual deficit or surplus in the Group's defined benefit plans. Any surplus resulting from this calculation is limited to the present value of any economic benefits available in the form of refunds from the plans or reductions in future contributions to the plans.

The Group recognizes its right to reimbursement under the insurance policy as a separate assets, which is measured at fair value. In the interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, the expense relating to a defined benefit plan is presented net of the amount recognized for a reimbursement.

Other long-term employee benefits

Liabilities recognized in respect of other long-term employee benefits are measured at the present value of the estimated future cash outflows expected to be made by the Group in respect of services provided by employees up to the reporting date.

Termination

A liability for a termination benefit is recognized at the earlier of when the entity can no longer withdraw the offer of the termination benefit and when the entity recognizes any related restructuring costs.

s. Income Tax

Income tax expense represents the sum of the current tax payable and deferred tax.

Pajak kini

Pajak kini terutang berdasarkan laba kena pajak untuk suatu tahun. Laba kena pajak berbeda dari laba sebelum pajak seperti yang dilaporkan di laba rugi karena tidak memperhitungkan penghasilan atau beban yang dikenakan pajak atau dikurangkan pada tahun berbeda dan tidak memperhitungkan pos-pos yang tidak pernah dikenakan pajak atau tidak dapat dikurangkan. Liabilitas Grup untuk pajak kini dihitung berdasarkan tarif pajak yang telah berlaku pada akhir tahun pelaporan.

Provisi diakui untuk penentuan pajak yang tidak pasti, tetapi kemungkinan besar akan mengakibatkan arus keluar dana kepada otoritas pajak. Provisi diukur sebesar estimasi terbaik atas jumlah ekspektasian yang terhutang.

Penilaian berdasarkan pada pertimbangan profesional pajak dalam Grup yang didukung dengan pengalaman lalu atas aktivitas tersebut.

Pajak tangguhan

Pajak tangguhan diakui atas perbedaan temporer antara jumlah tercatat aset dan liabilitas dalam laporan keuangan konsolidasian interim dengan dasar pengenaan pajak yang digunakan dalam perhitungan laba kena pajak. Liabilitas pajak tangguhan umumnya diakui untuk seluruh perbedaan temporer kena pajak. Aset pajak tangguhan umumnya diakui untuk seluruh perbedaan temporer yang dapat dikurangkan sepanjang kemungkinan besar bahwa laba kena pajak akan tersedia sehingga perbedaan temporer dapat dimanfaatkan. Aset dan liabilitas pajak tangguhan tidak diakui jika perbedaan temporer timbul dari pengakuan awal (selain dari kombinasi bisnis) dari aset dan liabilitas suatu transaksi yang tidak mempengaruhi laba kena pajak atau laba akuntansi. Selain itu, liabilitas pajak tangguhan tidak diakui jika perbedaan temporer timbul dari pengakuan awal *goodwill*.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diukur dengan menggunakan tarif pajak yang diharapkan berlaku dalam periode ketika liabilitas diselesaikan atau aset dipulihkan berdasarkan tarif pajak (dan peraturan pajak) yang telah berlaku atau secara substantif telah berlaku pada akhir periode pelaporan.

Pengukuran aset dan liabilitas pajak tangguhan mencerminkan konsekuensi pajak yang sesuai dengan cara Grup memperkirakan, pada akhir tahun pelaporan, untuk memulihkan atau menyelesaikan jumlah tercatat aset dan liabilitasnya.

Current tax

The current tax payable is based on taxable profit for the year. Taxable profit differs from net profit as reported in profit or loss because it excludes items of income or expense that are taxable or deductible in other years and it further excludes items that are never taxable or deductible. The Group's liability for current tax is calculated using tax rates that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period.

A provision is recognized for those matters for which the tax determination is uncertain but it is considered probable that there will be a future outflow of funds to a tax authority. The provisions are measured at the best estimate of the amount expected to become payable.

The assessment is based on the judgement of tax professionals within the Group supported by previous experience in respect of such activities.

Deferred tax

Deferred tax is recognized on temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities in the interim consolidated financial statements and the corresponding tax bases used in the computation of taxable profit. Deferred tax liabilities are generally recognized for all taxable temporary differences. Deferred tax assets are generally recognized for all deductible temporary differences to the extent that is probable that taxable profits will be available against which those deductible temporary differences can be utilized. Such deferred tax assets and liabilities are not recognized if the temporary differences arises from the initial recognition (other than in a business combination) of assets and liabilities in a transaction that affects neither the taxable profit nor the accounting profit. In addition, deferred tax liabilities are not recognized if the temporary differences arises from the initial recognition of goodwill.

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply in the period in which the liability is settled or the asset realized, based on the tax rates (and tax laws) that have been enacted, or substantively enacted, by the end of the reporting period.

The measurement of deferred tax assets and liabilities reflects the tax consequences that would follow from the manner in which the Group expects, at the end of the reporting period, to recover or settle the carrying amount of their assets and liabilities.

Jumlah tercatat aset pajak tangguhan ditelaah ulang pada akhir tahun pelaporan dan dikurangi jumlah tercatatnya jika kemungkinan besar laba kena pajak tidak lagi tersedia dalam jumlah yang memadai untuk mengkompensasikan sebagian atau seluruh aset pajak tangguhan tersebut.

Pajak kini dan pajak tangguhan diakui sebagai beban atau penghasilan dalam laba rugi tahun berjalan, kecuali untuk pajak penghasilan yang timbul dari transaksi atau peristiwa yang diakui di luar laba rugi (baik dalam penghasilan komprehensif lain maupun secara langsung di ekuitas), dalam hal tersebut pajak juga diakui di luar laba rugi, atau yang timbul dari akuntansi awal kombinasi bisnis. Dalam hal kombinasi bisnis, pengaruh pajak termasuk dalam akuntansi kombinasi bisnis.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan saling hapus ketika entitas memiliki hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus aset pajak kini terhadap liabilitas pajak kini dan ketika aset pajak tangguhan dan liabilitas pajak tangguhan terkait dengan pajak penghasilan yang dikenakan oleh otoritas perpajakan yang sama atas entitas kena pajak yang sama atau entitas kena pajak yang berbeda yang memiliki intensi untuk memulihkan aset dan liabilitas pajak kini dengan dasar neto, atau merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara bersamaan, pada setiap periode masa depan dimana jumlah signifikan atas aset atau liabilitas pajak tangguhan diharapkan untuk diselesaikan atau dipulihkan.

t. Laba (rugi) per Saham

Laba (rugi) per saham dasar dihitung dengan membagi laba atau rugi bersih yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk dengan jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar pada tahun atau periode yang bersangkutan.

u. Instrumen Derivatif

Grup menggunakan berbagai variasi instrumen keuangan derivatif untuk mengelola eksposur atas risiko suku bunga dan risiko perubahan nilai tukar mata uang asing termasuk kontrak valuta berjangka, *interest rate swap* dan *cross currency swap*.

Derivatif awalnya diakui pada nilai wajar pada tanggal kontrak dilakukan dan selanjutnya diukur kembali pada nilai wajarnya pada setiap akhir tahun pelaporan. Dampak keuntungan atau kerugian diakui segera di laba rugi kecuali jika derivatif ditetapkan dan efektif sebagai instrumen lindung nilai di mana saat pengakuan di laba rugi bergantung pada sifat dari hubungan lindung nilai.

The carrying amount of deferred tax asset is reviewed at the end of each reporting period and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profits will be available to allow all or part of the asset to be recovered.

Current and deferred tax are recognized as an expense or income in profit or loss, except when they relate to items that are recognized outside of profit or loss (whether in other comprehensive income or directly in equity), in which case the tax is also recognized outside of profit or loss, or where they arise from the initial accounting for a business combination. In the case of a business combination, the tax effect is included in the accounting for the business combination.

Deferred tax assets and liabilities are offset when there is legally enforceable right to set off current tax assets against current tax liabilities and when they relate to income taxes levied by the same taxation authority on either the same taxable entity or different taxable entities when there is an intention to settle its current tax assets and current tax liabilities on a net basis, or to realize the assets and settle the liabilities simultaneously, in each future period in which significant amounts of deferred tax liabilities or assets are expected to be settled or recovered.

t. Earnings (loss) per Share

Earnings (loss) per share is computed by dividing net earnings or loss attributable to the owners of the Company by the weighted average number of shares outstanding during the year or period.

u. Derivative Financial Instruments

The Group enters into a variety of derivative financial instruments to manage its exposure to interest rate and foreign exchange rate risk including foreign exchange forward contracts, interest rate swap and cross currency swap.

Derivatives are initially recognized at fair value at the date the derivative contracts are entered into and are subsequently remeasured to their fair values at the end of each reporting period. The resulting gain or loss is recognized in profit or loss immediately unless the derivative is designated and effective as hedging instrument in which event the timing of the recognition in profit or loss depends on the nature of the hedge relationship.

Derivatif dengan nilai wajar positif diakui sebagai aset keuangan sedangkan derivatif dengan nilai wajar negatif diakui sebagai liabilitas keuangan. Derivatif tidak saling hapus dalam laporan keuangan kecuali Grup memiliki hak yang memiliki kekuatan hukum dan intensi untuk saling hapus.

Suatu derivatif disajikan sebagai aset tidak lancar atau liabilitas jangka panjang jika sisa jatuh tempo dari instrumen lebih dari 12 bulan dan tidak diharapkan akan direalisasi atau diselesaikan dalam jangka waktu 12 bulan. Derivatif lainnya disajikan sebagai aset lancar atau liabilitas jangka pendek.

v. Akuntansi Lindung Nilai

Grup menggunakan instrumen keuangan derivatif – *cross currency swap* dan *interest rate swap* untuk mengelola eksposur atas risiko suku bunga dan fluktuasi nilai tukar.

Pada inisiasi hubungan lindung nilai, Grup mendokumentasi hubungan antara instrumen lindung nilai dan *item* yang dilindung nilai, bersama dengan tujuan manajemen risiko dan strategi pelaksanaan lindung nilai. Selanjutnya, pada saat dimulainya lindung nilai dan secara berkelanjutan, Grup mendokumentasikan apakah instrumen lindung nilai sangat efektif dalam rangka saling hapus perubahan dalam nilai wajar atau perubahan arus kas dari *item* yang dilindung nilai yang dapat diatribusikan pada risiko lindung nilai.

Lindung Nilai atas Arus Kas

Bagian efektif dari perubahan nilai wajar derivatif yang ditujukan dan memenuhi kualifikasi sebagai lindung nilai arus kas diakui sebagai penghasilan komprehensif lain dan terakumulasi pada cadangan lindung nilai arus kas. Keuntungan atau kerugian yang terkait dengan bagian yang tidak efektif langsung diakui dalam laba rugi, dan termasuk dalam "keuntungan (kerugian) atas instrumen keuangan derivatif".

Jumlah yang sebelumnya diakui sebagai penghasilan komprehensif lain dan terakumulasi dalam ekuitas direklasifikasi ke laba rugi pada periode ketika *item* yang dilindung nilai diakui dalam laba rugi, di pos yang sama dari laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim dengan *item* yang dilindung nilai. Namun, ketika suatu lindung nilai atas prakiraan transaksi yang kemudian menimbulkan pengakuan aset non-keuangan atau liabilitas non-keuangan, keuntungan dan kerugian yang sebelumnya diakui sebagai penghasilan komprehensif lain dan terakumulasi di ekuitas dipindahkan dari ekuitas dan termasuk dalam pengukuran awal biaya dari aset non-keuangan atau liabilitas non-keuangan.

A derivative with a positive fair value is recognized as a financial asset whereas a derivative with a negative fair value is recognized as a financial liability. Derivatives are not offset in the financial statements unless the Group has both a legally enforceable right and intention to offset.

A derivative is presented as a non-current asset or a non-current liability if the remaining maturity of the instrument is more than 12 months and is not expected to be realized or settled within 12 months. Other derivatives are presented as current assets or current liabilities.

v. Hedge Accounting

The Group enters into derivative financial instruments – *cross currency swap* and *interest rate swap* to manage its exposure to interest rate and foreign exchange fluctuations.

At the inception of the hedge relationship, the Group documents the relationship between the hedging instrument and the hedged item, along with its risk management objectives and its strategy for undertaking various hedge transactions. Furthermore, at the inception of the hedge and on an ongoing basis, the Group documents whether the hedging instrument is highly effective in offsetting changes in fair values or cash flows of the hedged item attributable to the hedged risk.

Cash Flow Hedges

The effective portion of changes in the fair value of derivatives that were designated and qualified as cash flow hedges was recognized in other comprehensive income and accumulated under the heading of cash flow hedging reserve. The gain or loss relating to the ineffective portion was recognized immediately in profit or loss, and is included in the "Gain (loss) on derivative financial instruments" line item.

Amounts previously recognized in other comprehensive income and accumulated in equity were reclassified to profit or loss in the periods when the hedged item was recognized in profit or loss, in the same line of the interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income as the recognized hedged item. However, when the hedged forecast transaction resulted in the recognition of a non-financial asset or a non-financial liability, the gains and losses previously recognized in other comprehensive income and accumulated in equity were transferred from equity and included in the initial measurement of the cost of the non-financial asset or non-financial liability.

Akuntansi lindung nilai dihentikan pada saat Grup membatalkan hubungan lindung nilai, ketika instrumen lindung nilai kadaluwarsa atau dijual, dihentikan atau digunakan, atau ketika tidak lagi memenuhi persyaratan akuntansi lindung nilai. Keuntungan dan kerugian diakui dalam penghasilan komprehensif lain dan terakumulasi di ekuitas saat itu tetap berada di bagian ekuitas dan akan diakui pada saat prakiraan transaksi yang pada akhirnya diakui dalam laba rugi. Ketika prakiraan transaksi tidak lagi diharapkan akan terjadi, akumulasi keuntungan atau kerugian dalam ekuitas langsung diakui dalam laba rugi.

w. Informasi Segmen

Segmen operasi diidentifikasi berdasarkan laporan internal mengenai komponen dari Grup yang secara regular direviu oleh pengambil keputusan operasional dalam rangka mengalokasikan sumber daya dan menilai kinerja segmen operasi.

Segmen operasi adalah suatu komponen dari entitas:

- yang terlibat dalam aktivitas bisnis yang mana memperoleh pendapatan dan menimbulkan beban (termasuk pendapatan dan beban terkait dengan transaksi dengan komponen lain dari entitas yang sama);
- yang hasil operasinya dikaji ulang secara regular oleh pengambil keputusan operasional untuk membuat keputusan tentang sumber daya yang dialokasikan pada segmen tersebut dan menilai kinerjanya; dan
- dimana tersedia informasi keuangan yang dapat dipisahkan.

Informasi yang digunakan oleh pengambil keputusan operasional dalam rangka alokasi sumber daya dan penilaian kinerja mereka terfokus pada kategori dari setiap produk.

x. Pajak Karbon

Provisi atas pajak karbon diakui ketika ambang batas minimum emisi gas rumah kaca ("GRK") sebagaimana ditetapkan dalam peraturan perundang-undangan yang berlaku telah tercapai. Setelah ambang batas minimum emisi GRK yang ditetapkan dalam peraturan perundang-undangan tersebut tercapai, provisi atas pajak karbon selanjutnya diakui seiring dengan terjadinya emisi gas rumah kaca.

Hedge accounting was discontinued when the Group revoked the hedging relationship, when the hedging instrument expired or was sold, terminated, or exercised, or it no longer qualified for hedge accounting. Any gain or loss recognized in other comprehensive income and accumulated in equity at that time remained in equity and was recognized when the forecast transaction was ultimately recognized in profit or loss. When a forecast transaction was no longer expected to occur, the gain or loss accumulated in equity was recognized immediately in profit or loss.

w. Segment Information

Operating segments are identified on the basis of internal reports about components of the Group that are regularly reviewed by the chief operating decision maker in order to allocate resources to the segments and to assess their performances.

An operating segment is a component of an entity:

- that engages in business activities from which it may earn revenues and incurred expenses (including revenues and expenses relating to the transactions with other components of the same entity);
- whose operating results are reviewed regularly by the entity's chief operating decision maker to make decision about resources to be allocated to the segments and assess its performance; and
- for which discrete financial information is available.

Information reported to the chief operating decision maker for the purpose of resource allocation and assessment of performance is more specifically focused on the category of each product.

x. Carbon Taxes

A provision for carbon taxes is recognized when the minimum greenhouse gases ("GHG") emission threshold as set out in the relevant legislation is reached. Subsequent to reaching minimum legislated GHG emission threshold, provision for carbon taxes is recognized as and when greenhouse gases are emitted.

4. PERTIMBANGAN KRITIS AKUNTANSI DAN SUMBER UTAMA KETIDAKPASTIAN ESTIMASI

Dalam penerapan kebijakan akuntansi Grup, yang dijelaskan dalam Catatan 3, direksi diwajibkan untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi tentang jumlah tercatat aset dan liabilitas yang tidak tersedia dari sumber lain. Estimasi dan asumsi terkait didasarkan pada pengalaman historis dan faktor-faktor lain yang dianggap relevan. Hasil aktualnya mungkin berbeda dari estimasi tersebut.

Estimasi dan asumsi yang mendasari ditelaah secara berkelanjutan. Revisi estimasi akuntansi diakui dalam periode dimana estimasi tersebut direvisi jika revisi hanya mempengaruhi periode tersebut, atau pada periode revisi dan periode masa depan jika revisi mempengaruhi periode saat ini dan masa depan.

Pertimbangan Kritis dalam Penerapan Kebijakan Akuntansi

Di bawah ini adalah pertimbangan kritis, selain dari yang melibatkan estimasi yang telah dibuat direksi dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Grup dan memiliki pengaruh paling signifikan terhadap jumlah yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasian interim.

Pengendalian atas CSI dan MIM

Kepemilikan efektif tidak langsung Perusahaan pada CSI dan MIM adalah sebesar 49% (Catatan 1d). Susunan Dewan Direksi CSI dan MIM saat ini, yang memiliki wewenang atas kebijakan perencanaan, operasi dan keuangan CSI dan MIM, memberikan Perusahaan hak untuk mengatur kebijakan finansial dan operasional dari CSI dan MIM. Selanjutnya, Perusahaan memiliki kendali karena kekuasaannya untuk mempengaruhi kegiatan yang terkait dengan CSI dan MIM dan tingkat pengembalian variabelnya.

Sumber Utama Ketidakpastian Estimasi

Asumsi utama mengenai masa depan dan sumber utama ketidakpastian estimasi lainnya pada akhir tahun pelaporan, yang memiliki risiko signifikan yang mengakibatkan penyesuaian material terhadap jumlah tercatat aset dan liabilitas dalam tahun pelaporan berikutnya dijelaskan di bawah ini:

4. CRITICAL ACCOUNTING JUDGMENTS AND KEY SOURCES OF ESTIMATION UNCERTAINTY

In the application of the Group's accounting policies, which are described in Note 3, the directors are required to make judgments, estimates and assumptions about the carrying amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and other factors that are considered to be relevant. Actual results may differ from these estimates.

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the period which the estimate is revised if the revision affects only that period, or in the period of the revision and future periods if the revision affects both current and future periods.

Critical Judgments in Applying Accounting Policies

Below are the critical judgments, apart from those involving estimations, that the directors have made in the process of applying the Group's accounting policies and that have the most significant effect on the amounts recognized in the interim consolidated financial statements.

Control over CSI and MIM

The Company's effective indirect ownership in CSI and MIM are 49% (Note 1d). The composition of the present Board of Directors of CSI and MIM, which has the decision-making authority over the planning, operation and financial policies of CSI and MIM, gives the Company the power to govern the financial and operating policies of CSI and MIM. Further, the Company has control due to its power to affect the relevant activities of CSI and MIM and its variable return.

Key Sources of Estimation Uncertainty

The key assumptions concerning future and other key sources of estimation uncertainty at the end of the reporting period, that may have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial period are discussed below:

Penyisihan penurunan nilai persediaan

Seiring dengan kondisi pasar yang tidak stabil dan penuh tantangan, meskipun persediaan memiliki perputaran yang cepat, terdapat resiko bahwa nilai realisasi bersih atas persediaan Grup kemungkinan dicatat dibawah nilai tercatat. Dalam menentukan nilai realisasi bersih barang jadi, manajemen membuat estimasi harga jual berdasarkan harga jual masa lalu dan harga bahan baku terkini, dan mempertimbangkan fluktuasi harga atau biaya setelah akhir tahun. Walaupun diyakini bahwa estimasi harga jual yang digunakan dalam mengestimasi penyisihan penurunan nilai persediaan telah sesuai dan wajar, namun perubahan signifikan atas asumsi ini dapat berdampak material terhadap penyisihan penurunan nilai persediaan, yang akan mempengaruhi operasi Grup.

Nilai tercatat persediaan diungkapkan dalam Catatan 8.

Taksiran Masa Manfaat Ekonomis Aset Tetap

Masa manfaat setiap aset tetap Grup ditentukan berdasarkan periode kegunaan yang diharapkan dari aset tersebut. Estimasi ini ditentukan berdasarkan pengalaman atas aset sejenis. Masa manfaat setiap aset direviu secara periodik dan disesuaikan apabila prakiraan berbeda dengan estimasi sebelumnya karena keausan, keusangan teknis dan komersial, hukum atau keterbatasan lainnya atas pemakaian aset. Namun terdapat kemungkinan bahwa hasil operasi di masa mendatang dapat dipengaruhi secara signifikan oleh perubahan atas jumlah serta periode pencatatan biaya yang diakibatkan karena perubahan faktor yang disebutkan di atas.

Perubahan masa manfaat aset tetap dapat mempengaruhi jumlah beban penyusutan yang diakui dan nilai tercatat aset tersebut.

Nilai tercatat aset tetap diungkapkan dalam Catatan 14.

Akuisisi atas ACE

Proses awal akuisisi entitas anak melibatkan pengidentifikasian dan penentuan nilai wajar yang akan dialokasikan ke aset dan liabilitas yang dapat diidentifikasi dari entitas yang diakuisisi. Nilai wajar atas aset yang diperoleh dan liabilitas yang diambil alih ditentukan oleh tenaga ahli valuasi eksternal. Setiap perubahan dalam asumsi yang digunakan dan estimasi yang dibuat dalam menentukan nilai wajar akan berdampak pada nilai tercatat aset dan liabilitas tersebut.

Alokasi nilai wajar atas harga pembelian diungkapkan pada Catatan 40.

Allowance for decline in value of inventories

As the market conditions continue to be volatile and challenging, although the inventories are considered to have high turnover, there is a risk that the net realizable value of the Group's inventories may be below cost. In determining the net realizable value of the finished goods, management makes estimates of the selling prices based on the historical selling prices and current raw material prices, and taking into account the fluctuations of price or cost after the end of the period. While it is believed that the estimated selling prices of the inventories used in the estimation of the allowance for decline in value of inventories are appropriate and reasonable, significant changes in these assumptions may materially affect the assessment of the allowance for decline in value of inventories, which will impact the result of the Group's operations.

The carrying amount of inventories is disclosed in Note 8.

Estimated Useful Lives of Property, Plant and Equipment

The useful life of each item of the Group's property, plant and equipment are estimated based on the period over which the asset is expected to be available for use. Such estimation is based on experience with similar assets. The estimated useful life of each asset is reviewed periodically and updated if expectations differ from previous estimates due to physical wear and tear, technical or commercial obsolescence and legal or other limits on the use of the asset. It is possible, however, that future results of operations could be materially affected by changes in the amounts and timing of recorded expenses brought about by changes in the factors mentioned above.

A change in the estimated useful life of any item of property, plant and equipment would affect the recorded depreciation expense and decrease in the carrying amounts of these assets.

The carrying amounts of property, plant and equipment is disclosed in Note 14.

Acquisition of ACE

The initial process on the acquisition of subsidiary involves identifying and determining the fair values to be assigned to the identifiable assets and liabilities of the acquired entities. The fair value of the assets acquired and liabilities assumed are determined by external valuation experts. Any changes in the assumptions used and estimates made in determining the fair values will impact the carrying amount of these assets and liabilities.

The fair value allocation of the purchase price is disclosed in Note 40.

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2025 DAN 31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2025 DAN 2024 (TIDAK DIAUDIT) - Lanjutan

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2025 AND DECEMBER 31, 2024 AND
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2025 AND 2024 (UNAUDITED) - Continued

5. KAS DAN SETARA KAS

	30 September/ September 30, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 *) US\$ '000
Kas	140	133
Bank - Pihak ketiga		
Rupiah		
PT Bank DBS Indonesia	150.561	15.126
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	67.721	77.439
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	65.370	-
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	57.764	3.899
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	36.972	939
PT Bank Central Asia Tbk	28.041	33.191
PT Bank UOB Indonesia	4.018	4.782
PT Bank Negara Indonesia Tbk	3.816	8.183
PT Bank HSBC Indonesia	2.540	2.138
PT Bank Permata Tbk	2.269	1.918
PT Bank OCBC NISP Tbk	1.387	8.758
Lainnya	11.587	6.163
Dolar Amerika Serikat		
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	462.488	5.802
DBS Bank Ltd, Singapura	114.079	47.095
PT Bank DBS Indonesia	111.248	92.437
Mizuho Bank, Ltd. Singapura	100.010	-
PT Bank Central Asia Tbk	78.806	70.086
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	70.349	67.252
Oversea-Chinese Banking Corporation Limited	63.889	10.330
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	14.888	-
PT Bank OCBC NISP Tbk	12.550	41.700
PT Bank CIMB Niaga Tbk	2.578	1.495
PT Bank Negara Indonesia Tbk	2.539	2.100
Kasikornbank Public Company Limited, Bangkok	1.713	2.163
PT Bank Permata Tbk	1.349	2.802
PT Bank BNP Paribas Indonesia	1.156	20.971
PT Bank UOB Indonesia	-	1.276
Lainnya	14.871	25.325
Dolar Singapura		
DBS Bank Ltd, Singapura	5.676	-
Oversea-Chinese Banking Corporation Limited	3.110	-
Lainnya	1.582	457
Chinese Yuan		
DBS Bank Ltd, Singapura	158	5.822
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	-	75
Lainnya	5.530	-
Mata uang lainnya	8.044	28
Subjumlah	1.508.659	559.752
Deposito berjangka - Pihak ketiga		
Jatuh tempo kurang dari tiga bulan		
Rupiah		
PT Bank DBS Indonesia	28.177	18.562
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	24.210	-
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	23.980	41.938
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	8.986	9.284
PT Bank Permata Tbk	8.986	44.686
PT Bank OCBC NISP Tbk	4.050	-
PT Bank Syariah Indonesia Tbk	2.995	15.681
PT Bank Negara Indonesia Tbk	-	49.499
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	-	43.311
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	-	619
Dolar Amerika Serikat		
Oversea-Chinese Banking Corporation Limited	248.000	150.000
DBS Bank Ltd, Singapura	243.000	222.000
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	210.000	-
First Abu Dhabi Bank	100.000	-
PT Bank Tabungan Negara Tbk	20.000	-
PT Bank DBS Indonesia	15.250	11.750
Bangkok Bank Public Company Limited	9.990	-
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	-	40.000
PT Bank Negara Indonesia Tbk	-	20.000
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	-	4.701
United Overseas Bank Limited	-	85.000
National Bank of Kuwait	-	20.000
PT Bank Permata Tbk	-	20.000
Dolar Singapura		
Bangkok Bank Public Company Limited	87.725	-
DBS Bank Ltd, Singapura	15.508	-
Oversea-Chinese Banking Corporation Limited	10.267	-
PT Bank OCBC NISP Tbk	-	10.170
Subjumlah	1.061.124	807.201
Kas dan setara kas dalam laporan arus kas konsolidasian	2.569.923	1.367.086
Tingkat bunga deposito berjangka per tahun		
Jatuh tempo kurang dari tiga bulan		
Rupiah	6,63% - 6,60%	5,75% - 7,00%
Dolar Amerika Serikat	4,00% - 7,70%	4,22% - 5,60%
Dolar Singapura	1,20% - 5,30%	2,60%

5. CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash on hand	
Cash in banks - Third parties	
Rupiah	
PT Bank DBS Indonesia	
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	
PT Bank Central Asia Tbk	
PT Bank UOB Indonesia	
PT Bank Negara Indonesia Tbk	
PT Bank HSBC Indonesia	
PT Bank Permata Tbk	
PT Bank OCBC NISP Tbk	
Others	
U.S. Dollar	
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	
DBS Bank Ltd, Singapore	
PT Bank DBS Indonesia	
Mizuho Bank, Ltd. Singapore	
PT Bank Central Asia Tbk	
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	
Oversea-Chinese Banking Corporation Limited	
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	
PT Bank OCBC NISP Tbk	
PT Bank CIMB Niaga Tbk	
PT Bank Negara Indonesia Tbk	
Kasikornbank Public Company Limited, Bangkok	
PT Bank Permata Tbk	
PT Bank BNP Paribas Indonesia	
PT Bank UOB Indonesia	
Others	
Singapore Dollar	
DBS Bank Ltd, Singapore	
Oversea-Chinese Banking Corporation Limited	
Others	
Chinese Yuan	
DBS Bank Ltd, Singapore	
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	
Others	
Other currencies	
Subtotal	
Time deposits - Third parties	
Maturities less than three months	
Rupiah	
PT Bank DBS Indonesia	
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	
PT Bank Permata Tbk	
PT Bank OCBC NISP Tbk	
PT Bank Syariah Indonesia Tbk	
PT Bank Negara Indonesia Tbk	
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	
U.S. Dollar	
Oversea-Chinese Banking Corporation Limited	
DBS Bank Ltd, Singapore	
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	
First Abu Dhabi Bank	
PT Bank Tabungan Negara Tbk	
PT Bank DBS Indonesia	
Bangkok Bank Public Company Limited	
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	
PT Bank Negara Indonesia Tbk	
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	
United Overseas Bank Limited	
National Bank of Kuwait	
PT Bank Permata Tbk	
Singapore Dollar	
Bangkok Bank Public Company Limited	
DBS Bank Ltd, Singapore	
Oversea-Chinese Banking Corporation Limited	
PT Bank OCBC NISP Tbk	
Subtotal	
Cash and cash equivalents included in consolidated statements of cash flows	
Annual interest rates on time deposits	
Maturities less than three months	
Rupiah	
U.S. Dollar	
Singapore Dollar	

6. PIUTANG USAHA

	30 September/ September 30, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000
a. Berdasarkan Pelanggan		
Pihak Berelasi (Catatan 42)		
PT Synthetic Rubber Indonesia	31.040	46.119
PT Tirta Surya Raya	3.082	4.388
PT Nusantara Polymer Solutions	2.833	3.168
Jumlah	36.955	53.675
Pihak Ketiga		
Pelanggan luar negeri	789.815	33.610
Pelanggan dalam negeri	47.441	122.278
Jumlah	837.256	155.888
Cadangan kerugian kredit	(772)	(795)
Bersih	836.484	155.093
Jumlah Piutang Usaha - Bersih	873.439	208.768
b. Berdasarkan Mata Uang		
Dolar Amerika Serikat	789.815	33.610
Rupiah	84.396	175.953
Jumlah	874.211	209.563
Cadangan kerugian kredit	(772)	(795)
Jumlah Piutang Usaha - Bersih	873.439	208.768

Jangka waktu rata-rata kredit penjualan barang berkisar antara 7 hingga 60 hari (2024: 7 hingga 30 hari). Penjualan ekspor biasanya dilakukan dengan menggunakan fasilitas *Letter of Credit*. Tidak ada bunga yang dibebankan untuk piutang yang belum jatuh tempo.

Sebelum menerima pelanggan baru, Grup akan menelaah apakah calon pelanggan memenuhi persyaratan yang ditetapkan.

Sebelum menyetujui penjualan kredit, Grup memeriksa sisa batas kredit yang dapat diberikan kepada pelanggan tersebut. Pelanggan diharuskan untuk melunasi piutang sebelumnya, sebelum penjualan kredit yang baru disetujui. Otorisasi manajemen tingkat atas diperlukan untuk menyetujui penjualan kredit yang telah melewati batas kredit.

Cadangan kerugian kredit untuk piutang usaha telah diukur sejumlah ECL sepanjang umur. ECL pada piutang usaha diestimasi berdasarkan matriks provisi dengan mengacu pada pengalaman gagal bayar debitur masa lalu dan analisis posisi keuangan debitur saat ini, disesuaikan dengan faktor-faktor yang spesifik dari debitur dan kondisi ekonomi umum industri di mana debitur beroperasi.

Tidak ada perubahan dalam teknik estimasi atau asumsi signifikan yang dibuat selama periode pelaporan berjalan.

6. TRADE ACCOUNTS RECEIVABLE

a. By Debtor	
Related Parties (Note 42)	
PT Synthetic Rubber Indonesia	
PT Tirta Surya Raya	
PT Nusantara Polymer Solutions	
Total	
Third Parties	
Foreign customers	
Local customers	
Total	
Allowance for credit losses	
Net	
Trade Accounts Receivable - Net	
b. By Currency	
U.S. Dollar	
Rupiah	
Total	
Allowance for credit losses	
Trade Accounts Receivable - Net	

The average credit period on sale of goods is between 7 to 60 days (2024: 7 to 30 days). Export sales are usually supported by Letter of Credit. No interest is charged for receivables not yet due.

Before accepting a new customer, the Group will assess whether the potential customer meets the required conditions.

Before approving any credit sales, the Group checks the remaining credit limit for the respective customer. Customers are required to settle their outstanding receivables before the new credit sales are approved. Approval by top level management is required for credit sales above the credit limit.

Allowance for credit losses for trade accounts receivable has been measured at an amount equal to lifetime ECL. The ECL on trade accounts receivable are estimated using a provision matrix by reference to past default experience of the debtor and an analysis of the debtors current financial position, adjusted for factors that are specific to the debtors, general economic conditions of the industry in which the debtors operate.

There has been no change in the estimation techniques or significant assumptions made during the current reporting period.

Tabel berikut merinci profil risiko piutang usaha dari kontrak dengan pelanggan berdasarkan matriks provisi Grup. Karena pengalaman historis kerugian kredit Grup tidak menunjukkan pola kerugian yang berbeda signifikan untuk segmen pelanggan yang berbeda, ketentuan untuk cadangan kerugian berdasarkan status masa lalu tidak lagi dipisahkan antara basis pelanggan Grup yang berbeda.

The following table details the risk profile of trade accounts receivable from contracts with customers based on the Group's provision matrix. As the Group's historical credit loss experience does not show significantly different loss patterns for different customer segments, the provision for loss allowance based on past due status is not further distinguished between the Group's different customer base.

Cadangan ECL untuk piutang usaha berdasarkan matriks provisi

ECL on trade accounts receivable using provision matrix

30 September/September 30, 2025							
Jatuh tempo/ <i>past due</i>						Dinilai secara individual/ Assessed individually	
Belum jatuh tempo/ <i>Not past due</i>	< 30 hari/ <i>days</i>	31 - 60 hari/ <i>days</i>	61 - 90 hari/ <i>days</i>	> 90 hari/ <i>days</i>	> 90 hari/ <i>days</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000
Tingkat kerugian kredit ekspektasian/ <i>Expected credit loss rate</i>	0,01%	0,30%	0,10%	0,88%	4,43%	25,98%	
Estimasi jumlah tercatat bruto pada saat gagal bayar/ <i>Estimated total gross carrying amount at default</i>	768.732	25.681	68.606	3.622	6.573	997	874.211
ECL sepanjang umur/ <i>Lifetime ECL</i>	(45)	(78)	(67)	(32)	(291)	(259)	(772)
Jumlah/ <i>Total</i>							873.439

31 Desember/December 31, 2024							
Jatuh tempo/ <i>past due</i>						Dinilai secara individual/ Assessed individually	
Belum jatuh tempo/ <i>Not past due</i>	< 30 hari/ <i>days</i>	31 - 60 hari/ <i>days</i>	61 - 90 hari/ <i>days</i>	> 90 hari/ <i>days</i>	> 90 hari/ <i>days</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000
Tingkat kerugian kredit ekspektasian/ <i>Expected credit loss rate</i>	0,04%	0,06%	0,05%	0,19%	2,58%	43,30%	
Estimasi jumlah tercatat bruto pada saat gagal bayar/ <i>Estimated total gross carrying amount at default</i>	118.146	23.468	46.790	9.362	10.834	963	209.563
ECL sepanjang umur/ <i>Lifetime ECL</i>	(45)	(13)	(22)	(18)	(280)	(417)	(795)
Jumlah/ <i>Total</i>							208.768

Mutasi cadangan kerugian kredit adalah sebagai berikut:

The movements in allowance for credit losses are as follows:

	2025 (Sembilan bulan/ <i>Nine months</i>)	2024 (Satu tahun/ <i>One year</i>)	
	US\$ '000	US\$ '000	
Saldo awal periode/tahun	795	1.382	Balance at beginning of period/year
Penambahan atas akuisisi entitas anak	-	-	Additions through acquisition of a subsidiary
Penambahan periode/tahun berjalan	-	629	Additions during the period/year
Penerimaan kembali atas piutang yang telah diturunkan nilainya	(23)	(1.216)	Proceeds from previously impaired amounts
Saldo akhir periode/tahun	772	795	Balance at end of period/year

7. PIUTANG LAIN-LAIN

	30 September/ September 30, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000
Berdasarkan Pelanggan		
Pihak Berelasi (Catatan 42)		
PT Synthetic Rubber Indonesia	2.883	3.085
PT Buana Primatama Niaga	-	209
PT Panca Puri Perkasa	-	506
Lainnya	7	122
Jumlah	2.890	3.922
Pihak Ketiga	94.422	40.422
Jumlah	97.312	44.344

Piutang lain-lain dari pihak berelasi sebagian besar merupakan piutang atas *high pressure steam* dan piutang atas bunga.

Piutang lain-lain dari pihak ketiga sebagian besar merupakan piutang atas bunga, biaya pelabuhan, *water treatment* dan klaim asuransi.

Tidak ada bunga yang dibebankan atas piutang lain-lain.

Untuk tujuan penilaian penurunan nilai, piutang lain-lain dianggap memiliki risiko kredit yang rendah dan tidak terdapat peningkatan risiko gagal bayar yang signifikan sejak pengakuan awal. Oleh karena itu, untuk tujuan penilaian penurunan nilai piutang ini, cadangan kerugian diukur sebesar sejumlah ECL 12 bulan.

Dalam menentukan ECL, manajemen telah memperhitungkan posisi keuangan pihak terkait, disesuaikan dengan faktor-faktor spesifik dari pihak terkait dan kondisi ekonomi umum industri dimana pihak terkait beroperasi, dalam memperkirakan kemungkinan terjadinya gagal bayar pinjaman serta kerugian saat terjadinya gagal bayar. Manajemen berpendapat bahwa piutang lain-lain memiliki kerugian kredit yang tidak material.

Tidak ada perubahan dalam teknik estimasi atau asumsi signifikan yang dibuat selama periode pelaporan berjalan.

7. OTHER ACCOUNTS RECEIVABLE

By Debtor
Related Parties (Note 42)
PT Synthetic Rubber Indonesia
PT Buana Primatama Niaga
PT Panca Puri Perkasa
Others

Total

Third Parties

Total

Other accounts receivable from related parties mostly are receivable from high pressure steam and interest receivable.

Other accounts receivable from third parties mostly are interest receivable, port fee, water treatment and insurance claim.

There is no interest charged for other accounts receivable.

For purpose of impairment assessment, the other receivable is considered to have low credit risk and there has been no significant increase in the risk of default since initial recognition. Accordingly, for the purpose of impairment assessment for this receivable, the loss allowance is measured at an amount equal to 12-month ECL.

In determining the ECL, management has taken into account the financial position of the relevant parties, adjusted the factors that are specific to the relevant parties and general economic conditions of the industry in which the relevant parties operate, in estimating the probability of default of the other accounts receivable as well as the loss upon default. Management believes that the other accounts receivables have immaterial credit loss.

There has been no change in the estimation techniques or significant assumptions made during the current reporting period.

8. PERSEDIAAN

	30 September/ September 30, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000
Barang jadi (Catatan 33)	437.517	111.247
Barang dalam proses (Catatan 33)	8.156	12.266
Bahan baku	590.293	166.778
Suku cadang dan perlengkapan	142.585	84.901
Jumlah Persediaan - Bersih	1.178.551	375.192

8. INVENTORIES

Finished goods (Note 33)
Work in process (Note 33)
Raw materials
Spareparts and supplies

Total Inventories - Net

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2025 DAN 31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2025 DAN 2024 (TIDAK DIAUDIT) - Lanjutan

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2025 AND DECEMBER 31, 2024 AND
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2025 AND 2024 (UNAUDITED) - Continued

Pada 30 September 2025, Grup memiliki cadangan penurunan nilai barang jadi petrokimia dan kilang sebesar US\$ 37.676 ribu (31 Desember 2024: US\$ 1.690 ribu). Mutasi penyisihan penurunan nilai barang jadi:

	2025 (Sembilan bulan/ <i>Nine months</i>) US\$ '000	2024 (Satu tahun/ <i>One year</i>) US\$ '000	
Saldo awal periode/tahun	1.690	3.068	Balance at beginning of period/year
Penambahan atas akuisisi entitas anak	17.635	-	Additions through acquisition of a subsidiary
Penambahan periode/tahun berjalan	20.041	1.690	Additions during the period/year
Pembalikan periode/tahun berjalan	(1.690)	(3.068)	Reversals during the period/year
Saldo akhir periode/tahun	<u>37.676</u>	<u>1.690</u>	Balance at end of period/year

Pada 30 September 2025 dan tahun yang berakhir 31 Desember 2024, Grup memiliki penyisihan penurunan nilai suku cadang dan perlengkapan masing-masing sebesar US\$ 6.428 ribu dan US\$ 2.153 ribu.

Manajemen berpendapat bahwa penyisihan penurunan nilai persediaan tersebut cukup.

Pada tanggal 30 September 2025 dan 31 Desember 2024, persediaan diasuransikan kepada pihak ketiga terhadap risiko kerugian atas risiko kebakaran, bencana alam dan risiko lainnya dengan jumlah pertanggungan masing-masing sebesar US\$ 1.398.000 ribu dan US\$ 308.100 ribu. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian yang timbul pada Grup.

As of September 30, 2025, the Group has allowance for decline in value of petrochemical and refinery finished goods amounted to US\$ 37,676 thousand (December 31, 2024: US\$ 1,690 thousand). Changes in the allowance for decline in value of these finished goods are as follows:

As of September 30, 2025 and the year ended December 31, 2024, the Group has allowance for decline in value of spareparts and supplies amounted to US\$ 6,428 thousand and US\$ 2,153 thousand, respectively.

Management believes that the allowance for decline in value of inventories is adequate.

As of September 30, 2025 and December 31, 2024, inventories were insured with third parties to cover possible risks against fire, disasters and other risks for US\$ 1,398,000 thousand and US\$ 308,100 thousand. Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses to the Group.

9. PAJAK DIBAYAR DIMUKA

9. PREPAID TAXES

	30 September/ <i>September 30,</i> 2025 US\$ '000	31 Desember/ <i>December 31,</i> 2024 US\$ '000	
Pajak pertambahan nilai (PPN) - bersih	68.682	50.472	Value added tax (VAT) - net
Pajak penghasilan - pasal 28A	27.161	35.587	Income tax - article 28A
Pajak penghasilan - Pasal 23	2.778	-	Income tax - article 23
Pajak penghasilan - pasal 21	-	36	Income tax - article 21
Pajak lainnya	86	-	Other tax
Jumlah	<u>98.707</u>	<u>86.095</u>	Total

Pada tahun 2025, Perusahaan menerima restitusi pajak atas PPN sebesar US\$ 49.101 ribu untuk masa pajak Juni hingga September 2024, November 2024 dan Mei 2025.

Pada tahun 2024, Perusahaan menerima restitusi pajak atas PPN sebesar US\$ 20.898 ribu untuk masa pajak September hingga Desember 2023 dan Januari hingga Maret 2024.

In 2025, the Company received VAT restitution amounted to US\$ 49,101 thousand for fiscal period June to September 2024, November 2024 and May 2025.

In 2024, the Company received VAT restitution amounted to US\$ 20,898 thousand for fiscal period September to December 2023 and January to March 2024.

Pada tahun 2024, Perusahaan menerima Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar ("SKPLB") atas pajak penghasilan badan tahun 2022 sebesar US\$ 39.158 ribu dari keseluruhan sebesar US\$ 39.113 ribu. Selisih dari pengembalian pajak sebesar US\$ 45 ribu diakui dalam akun keuntungan lain-lain - bersih. Perusahaan menerima pengembalian pajak pada 22 Mei 2024.

In 2024, the Company received Tax Overpayment Assessment Letter ("SKPLB") for 2022 corporate income tax amounted to US\$ 39,158 thousand instead of US\$ 39,113 thousand. The difference from tax refund amounted to US\$ 45 thousand was recognized as other gains - net. The Company received the refund on May 22, 2024.

10. ASET KEUANGAN LANCAR DAN ASET LANCAR LAINNYA

Aset keuangan lancar lainnya

Aset keuangan lancar lainnya terutama terdiri atas:

- investasi pada institusi non-keuangan yang diklasifikasikan sebagai aset keuangan pada biaya perolehan yang diamortisasi;
- investasi obligasi yang diklasifikasikan sebagai biaya perolehan yang diamortisasi dengan suku bunga tahunan antara 1,5% sampai dengan 6,03% (2024: 2,3% sampai dengan 6,03%) dan aset keuangan yang diukur pada FVTOCI;
- investasi obligasi dan saham yang diklasifikasikan sebagai aset keuangan pada FVTPL;
- investasi *dual currency* pada lembaga keuangan, jatuh tempo dalam empat belas hari sejak tanggal penempatan, dengan tingkat bunga antara 5%-9% per tahun dan diukur pada nilai wajar melalui laba rugi per 30 September 2025.

Aset lancar lainnya

Aset lancar lainnya terutama terdiri dari uang muka dan biaya dibayar dimuka. Uang muka merupakan uang muka untuk pembelian bahan baku dan deposit atas pembelian gas.

11. INVESTASI PADA ENTITAS ASOSIASI

Rincian entitas asosiasi Grup adalah sebagai berikut:

Nama Entitas / Name of Entities	Aktivitas utama/ Principal Activity	Tempat kedudukan/ Domicile	Persentase kepemilikan/ Percentage of Ownership		Nilai tercatat/ Carrying value	
			30 September/ September 30,	31 Desember/ December 31,	30 September/ September 30,	31 Desember/ December 31,
			2025 %	2024 *) %	2025 US\$ '000	2024 *) US\$ '000
PT Synthetic Rubber Indonesia (SRI)	Petrokimia/ Petrochemical	Jakarta	45	45	-	-
PT Krakatau Tirta Industri (KTI)	Pengolahan air/ Water treatment	Cilegon	49	49	68.711	67.050
PT Krakatau Posco Energy (KPE)	Pembangkit Listrik/ Power plant	Cilegon	45	45	75.772	72.177
Blackcastle Pte. Ltd (BCPL)	Perdagangan besar/ Wholesale trade	Singapura/ Singapore	30	30	15.000	15.000
SCG Barito Logistics (SBL)	Pergudangan dan penyimpanan/ Warehouse and storage	Jakarta	51	51	5.004	4.482
Blue Horizon Shipping Management Pte. Ltd. (BHSM)	Jasa Pelayaran/ Shipping services	Singapura/ Singapore	60	-	470	-
Subjumlah/Subtotal					164.957	158.709
Penurunan nilai atas investasi pada entitas asosiasi/ Impairment on investment in an associate					(15.000)	-
Jumlah/Total					149.957	158.709

10. OTHER CURRENT FINANCIAL ASSETS AND OTHER CURRENT ASSETS

Other current financial assets

Other current financial assets mainly consist of:

- investments in non-financial institutions that are classified as financial assets at amortized costs;
- investments in bonds classified as amortised cost with annual interest rate between 1.5% to 6.03% (2024: 2.3% to 6.03%) and financial assets through FVTOCI;
- investment in bonds and in shares classified as financial assets at FVTPL;
- dual-currency investments in financial institutions, matured in fourteen days from the placement date, with the interest rate 5%-9% per annum and held at fair value through profit or loss as of September 30, 2025.

Other current assets

Other current assets mainly consist of advances and prepaid expenses. Advances represent advances for purchases of raw materials dan gas purchase deposit.

11. INVESTMENT IN ASSOCIATES

Details of the Group's associates are as follows:

SRI

SRI didirikan oleh SMI dan Compagnie Financiere Michelin SCmA (Michelin), dimana Michelin memiliki 55% kepemilikan dan SMI memiliki 45% kepemilikan pada SRI.

Sehubungan dengan telah bergabungnya SMI ke dalam Perusahaan efektif tanggal 1 Januari 2021, maka kepemilikan tersebut dialihkan kepada Perusahaan.

SRI memiliki tempat kedudukan di Jakarta dan bergerak di bidang industri karet buatan.

Ringkasan informasi keuangan SRI di bawah ini diambil dari laporan keuangan SRI yang disusun oleh manajemen SRI sesuai dengan PSAK.

	30 September/ September 30, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Jumlah aset	434.916	440.594	Total assets
Jumlah liabilitas	421.531	441.907	Total liabilities
Jumlah ekuitas (defisiensi modal)	13.385	(1.313)	Total equity (capital deficiency)

	2025 (Sembilan bulan/ Nine months) US\$ '000	2024 (Sembilan bulan/ Nine months) US\$ '000	
Jumlah penghasilan komprehensif	14.698	7.902	Total comprehensive income

Bagian laba dan rugi kumulatif yang tidak diakui dari entitas asosiasi:

	2025 (Sembilan bulan/ Nine months) US\$ '000	2024 (Sembilan bulan/ Nine months) US\$ '000	
Bagian laba yang belum diakui dari entitas asosiasi pada periode/tahun berjalan	6.614	3.556	The unrecognized share of profit of an associate for the periods/years
Bagian laba (rugi) kumulatif dari entitas asosiasi	6.023	(592)	Cumulative share of income (loss) of an associate

Rekonsiliasi dari ringkasan informasi keuangan di atas dengan jumlah tercatat dari bagian entitas asosiasi yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasian interim:

	30 September/ September 30, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Bagian Grup atas aset (liabilitas) bersih entitas asosiasi	6.023	(592)	The Group's share of net asset (liabilities) of the associate
Bagian Grup atas rugi SRI yang melebihi kepentingan Grup atas SRI	11.440	11.440	Excess of the Group's share of losses of SRI over the Group's interest in SRI
Eliminasi laba penjualan tanah antara Perusahaan dan SRI	(11.440)	(11.440)	Elimination of gain on sale of land between the Company and SRI
Nilai tercatat bagian Grup	-	-	Carrying amount of Group's interest

KTI

Berdasarkan Akta Notaris No. 94 tanggal 27 Februari 2023 dari Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta, Grup memperoleh 669.981.804 saham KTI atau setara dengan 49% kepemilikan dengan nilai transaksi sebesar Rp 985 miliar (setara dengan US\$ 64.813 ribu).

SRI

SRI was established by SMI and Compagnie Financiere Michelin SCmA (Michelin), wherein Michelin has 55% ownership and SMI has 45% ownership in SRI.

In relation with the merger of SMI into the Company effective as of January 1, 2021, the ownership is transferred to the Company.

SRI is domiciled in Jakarta and is engaged in synthetic rubber industries.

SRI's summarized financial information below represents its financial statements prepared by SRI's management in accordance with PSAKs.

	30 September/ September 30, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Total assets	434.916	440.594	
Total liabilities	421.531	441.907	
Total equity (capital deficiency)	13.385	(1.313)	

	2025 (Sembilan bulan/ Nine months) US\$ '000	2024 (Sembilan bulan/ Nine months) US\$ '000	
Total comprehensive income	14.698	7.902	

Unrecognized cumulative share of profit and loss of an associate:

	2025 (Sembilan bulan/ Nine months) US\$ '000	2024 (Sembilan bulan/ Nine months) US\$ '000	
The unrecognized share of profit of an associate for the periods/years	6.614	3.556	
Cumulative share of income (loss) of an associate	6.023	(592)	

Reconciliation from the summarized financial information above with the carrying amount of the interest in the associate recognized in the interim consolidated financial statements:

	30 September/ September 30, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
The Group's share of net asset (liabilities) of the associate	6.023	(592)	
Excess of the Group's share of losses of SRI over the Group's interest in SRI	11.440	11.440	
Elimination of gain on sale of land between the Company and SRI	(11.440)	(11.440)	
Carrying amount of Group's interest	-	-	

KTI

Based on Notarial Deed No. 94 dated February 27, 2023 of Notaris Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., notary in Jakarta, the Group acquired 669,981,804 shares of KTI or equivalent 49% of ownership with transaction value amounted to Rp 985 billion (equivalent to US\$ 64,813 thousand).

KTI memiliki tempat kedudukan di Cilegon dan bergerak dibidang jasa penampungan, penjernihan, dan penyaluran air minum dan penampungan dan penyaluran air baku.

Pelaksanaan Alokasi Harga Beli ("PPA") dihitung oleh penilai independen, KJPP Kusnanto & Rekan, pihak ketiga.

Pada saat tanggal akuisisi KTI, nilai wajar aset yang diperoleh dan liabilitas yang ditanggung adalah sebagai berikut:

KTI is domiciled in Cilegon and is engaged in the services of storage, purification, and distribution of drinking water and storage and distribution of raw water.

Purchase Price Allocation ("PPA") calculated by an independent appraiser, KJPP Kusnanto & Rekan, a third party.

As of date of the acquisitions of KTI, the fair values of assets acquired and liabilities assumed are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2023 US\$ '000	
Jumlah aset *)	76.051	Total assets *)
Jumlah liabilitas	10.290	Total liabilities
Nilai wajar aset bersih yang diperoleh	65.761	Fair value of net assets acquired
Nilai aset bersih yang diambil alih - setelah dikurangi liabilitas pajak tangguhan	63.882	Net assets value acquired - net of deferred tax liabilities

*) Pada saat perolehan investasi KTI, Grup mengidentifikasi kenaikan nilai wajar atas aset tidak lancar sebesar US\$ 6.078 ribu dan aset tak berwujud dalam bentuk hubungan pelanggan dengan nilai wajar sebesar US\$ 3.936 ribu.

*) On acquisition of the investment in KTI, the Group identified increase in fair value of non-current assets amounted to US\$ 6,078 thousand and intangible assets in the form of customer relationship with fair value of US\$ 3,936 thousand.

Goodwill yang timbul dari akuisisi adalah sebagai berikut:

Goodwill arising from such acquisitions are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2023 US\$ '000	
Imbalan yang dialihkan	64.813	Consideration transferred
Nilai wajar aset bersih yang diperoleh setelah dikurangi liabilitas pajak tangguhan	63.882	Fair value of the net assets acquired net of deferred tax liabilities
Goodwill yang timbul dari akuisisi	931	Goodwill arising from acquisition

Mutasi investasi pada KTI sebagai berikut:

Change in investment in KTI are as follows:

	2025 (Sembilan bulan/ Nine months) US\$ '000	2024 (Satu tahun/ One year) US\$ '000	
Saldo awal	67.050	67.672	Beginning balance
Penambahan investasi	-	-	Additional investment
Penerimaan dividen	(2.880)	(7.313)	Dividends received
Bagian laba entitas asosiasi	4.727	6.823	Share in profit of associate
Rugi komprehensif lain	-	(132)	Other comprehensive loss
Penyesuaian lainnya	(186)	-	Other adjustment
Saldo akhir	68.711	67.050	Ending balance

Bagian laba KTI untuk periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2024 adalah sebesar US\$ 3.814 ribu, yang termasuk dalam bagian laba entitas asosiasi untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2024.

Share in profit of KTI for the nine-month period ended September 30, 2024 is amounted to US\$ 3,814 thousand, which is included in the share in profit of associate for the year ended December 31, 2024.

KPE

Berkaitan dengan akuisisi KCE (Catatan 40), Grup memperoleh investasi pada KPE melalui KCE, dengan persentase kepemilikan sebesar 10% dengan nilai investasi sebesar US\$ 15.310 ribu.

Berdasarkan akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham KPE tanggal 21 Juni 2023, KCE melaksanakan komitmennya berdasarkan *Joint Venture Agreement* ("JVA") dengan Posco Energy Corporation ("PEC") untuk membeli 29.085 ribu lembar saham KPE yang setara dengan 35% kepemilikan senilai US\$ 46.426 ribu. Biaya perolehan penambahan investasi pada KPE sebesar US\$ 55.806 ribu termasuk aset derivatif yang sebelumnya diakui atas komitmen tersebut sebesar US\$ 9.380 ribu.

Mutasi investasi pada KPE sebagai berikut:

	2025 (Sembilan bulan/ <i>Nine months</i>) US\$ '000	2024 (Satu tahun/ <i>One year</i>) US\$ '000	
Saldo awal	72.177	68.025	Beginning balance
Penambahan investasi	-	-	Additional investment
Penerimaan dividen	-	-	Dividends received
Bagian laba entitas asosiasi	3.595	4.152	Share in profit of associate
Rugi komprehensif lain	-	-	Other comprehensive loss
Penyesuaian lainnya	-	-	Other adjustment
Saldo akhir	75.772	72.177	Ending balance

Bagian laba KPE untuk periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2024 adalah sebesar US\$ 2.644 ribu, yang termasuk dalam bagian laba entitas asosiasi untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2024.

BCPL

Berdasarkan *Accounting and Corporate Regulatory* No. ACRA241105166693 tanggal 5 November 2024, CABI memperoleh 30 saham Blackcastle atau setara dengan 30% kepemilikan dengan nilai transaksi sebesar US\$ 15.000 ribu.

BCPL memiliki tempat kedudukan di Singapura dan bergerak di bidang jasa perdagangan besar.

Pada 30 September 2025, CABI melakukan penilaian bahwa nilai kini arus kas masa depan dari investasi tersebut diperkirakan lebih rendah daripada nilai tercatat karena peraturan baru yang diberlakukan pada tahun 2025 yang mengakibatkan pembatasan tertentu terhadap aktivitas operasional BCPL. Rugi penurunan nilai sebesar US\$ 15.000 ribu telah dicatat dalam laba rugi sebagai bagian dari "keuntungan lain-lain - bersih" pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain interim konsolidasian.

SBL

Merupakan investasi saham pada SBL melalui akuisisi CIP pada tahun 2025 (Catatan 48) sebesar 51% kepemilikan saham yang terdiri dari 45% saham tipe A dengan hak suara dan 100% saham tipe B tanpa hak suara.

KPE

In relation to the acquisition of KCE (Note 40), the Group also acquired investment in KPE through KCE, with total percentage ownership of 10% with investment value amounted to US\$ 15,310 thousand.

Based on the Shareholders' Resolution Deed of KPE dated June 21, 2023, KCE exercised its commitment based on Joint Venture Agreement ("JVA") with Posco Energy Corporation ("PEC") to purchase 29,085 thousand of KPE shares which equal to 35% ownership amounted to US\$ 46,426 thousand. Cost of addition investment in KPE amounted to US\$ 55,806 thousand includes the derivative assets previously recognized for the commitment amounted to US\$ 9,380 thousand.

Change in investment in KPE are as follows:

Share in profit of KPE for the nine-month period ended September 30, 2024 (unaudited) is amounted to US\$ 2,644 thousand, which is included in the share in profit of associate for the year ended December 31, 2024.

BCPL

Based on Accounting and Corporate Regulatory Authority No. ACRA241105166693 dated November 5, 2024, CABI acquired 30 shares of Blackcastle or equivalent 30% of ownership with transaction value amounted to US\$ 15,000 thousand.

BCPL is domiciled in Singapore and is engaged in the wholesale trading.

As of September 30, 2025, CABI assessed that the present value of the future cashflow of the investment is expected to be lower than the carrying amount due to newly imposed regulation in 2025 which resulted to certain restriction for the BCPL operational activities. An impairment of US\$ 15,000 thousand was recorded in profit or loss as part of "other gains - net" in the interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

SBL

This represents an investment in shares in SBL through the acquisition of CIP in 2025 (Note 48) with an ownership interest of 51% consisting of 45% type A shares with voting rights and 100% type B shares without voting rights.

Dengan pertimbangan hak suara CIP di SBL sebesar 45% oleh karena itu investasi BIP pada saham SBL dicatat sebagai investasi pada entitas asosiasi. SBL bergerak dalam bidang pergudangan dan penyimpanan.

Given CIP's voting rights in SBL of 45%, accordingly CIP's investment in SBL's shares is accounted for as investment in an associate. SBL activities are related to warehouse and storage.

Mutasi investasi pada SBL sebagai berikut:

Change in investment in SBL are as follows:

	2025 (Sembilan bulan/ <i>Nine months</i>) US\$ '000	2024 (Satu tahun/ <i>One year</i>) US\$ '000	
Saldo awal	4.482	3.941	Beginning balance
Penerimaan dividen	(207)	(279)	Dividends received
Bagian laba entitas asosiasi	729	820	Share in profit of associate
Saldo akhir	5.004	4.482	Ending balance

Bagian laba SBL untuk periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2024 (tidak diaudit) adalah sebesar US\$ 542 ribu, yang termasuk dalam bagian laba entitas asosiasi untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2024.

Share in profit of SBL for the nine-month period ended September 30, 2024 (unaudited) is amounted to US\$ 542 thousand, which is included in the share in profit of associate for the year ended December 31, 2024.

BHSM

Pada tanggal 20 Mei 2025, CMI dan Arcadia Shipping Pte. Ltd. mendirikan Blue Horizon Ship Management Pte. Ltd. yang berdomisili di Singapura dengan modal saham sebesar SGD 1.000.000 yang terdiri dari 1.000.000 lembar saham.

BHSM

On May 20, 2025, CMI and Arcadia Shipping Pte. Ltd. established Blue Horizon Ship Management Pte. Ltd. which domiciled in Singapore with total authorized capital stock amounted SGD 1,000,000 consisting of 1,000,000 shares.

12. TAGIHAN RESTITUSI PAJAK

Merupakan ketetapan pajak atas pajak penghasilan badan tahun 2009 yang sedang dalam peninjauan kembali.

Perusahaan telah mengajukan banding atas kelebihan pajak penghasilan badan tahun 2009 yang tidak dikembalikan sebesar Rp 55.774 juta (atau masing-masing setara dengan US\$ 3.344 ribu dan US\$ 3.451 ribu pada tanggal 30 September 2025 dan 31 Desember 2024). Sampai dengan tanggal laporan keuangan konsolidasian interim ini diterbitkan, proses banding masih berlangsung.

Pada bulan September dan Oktober 2014, Perusahaan menerima keputusan dari Pengadilan Pajak mengenai pajak penghasilan badan tahun 2009. Perusahaan telah melakukan pembayaran pada bulan Oktober 2014 sebesar Rp 38.426 juta (atau masing-masing setara dengan US\$ 2.304 ribu dan US\$ 2.377 ribu pada tanggal 30 September 2025 dan 31 Desember 2024), melalui kompensasi restitusi PPN Agustus 2013. Perusahaan telah mengajukan peninjauan kembali atas sebagian keputusan tersebut. Sampai dengan tanggal laporan keuangan konsolidasian interim ini diterbitkan, proses peninjauan kembali masih berlangsung.

12. CLAIMS FOR TAX REFUND

Represents tax assessments for corporate income tax in 2009 that are still in judicial review.

The Company has submitted an appeal for overpayment of corporate income tax for 2009 which was not refunded amounted to Rp 55,774 million (or equivalent to US\$ 3,344 thousand and US\$ 3,451 thousand at September 30, 2025, and December 31, 2024, respectively). As of the issuance date of these interim consolidated financial statements, the appeal process is still on going.

In September and October 2014, the Company received verdicts from Tax Court related to corporate income tax for 2009. In October 2014, the Company made payment amounted to Rp 38,426 million (or equivalent to US\$ 2,304 thousand and US\$ 2,377 thousand at September 30, 2025 and December 31, 2024, respectively) through compensation with August 2013 VAT. The Company has resubmitted to judicial review for part of the verdicts amount. As of the issuance date of these interim consolidated financial statements, the judicial review process is still on going.

13. ASET HAK-GUNA

Grup menyewa beberapa aset termasuk tanah, bangunan, kendaraan dan peralatan. Rata-rata sisa masa sewa berkisar antara 2-43 tahun.

	1 Januari/ January 1, 2025 US\$ '000	Penambahan sehubungan dengan akuisisi entitas anak/ Addition related to acquisition of subsidiary (Catatan/ Note 40) US\$ '000	Penambahan/ Additions US\$ '000	Penyesuaian/ Adjustments US\$ '000	Pengurangan/ Deductions US\$ '000	30 September September 30, 2025 (Tidak diaudit/ Unaudited) US\$ '000	
Biaya perolehan:							At cost:
Tanah	838	-	47.387	-	-	48.225	Land
Bangunan	16.571	290.017	6.408	(863)	-	312.133	Building
Kendaraan	105	17.334	77	-	(79)	17.437	Vehicles
Peralatan	439	-	2	-	(128)	313	Equipment
Jumlah	17.953	307.351	53.874	(863)	(207)	378.108	Total
Akumulasi penyusutan:							Accumulated depreciation:
Tanah	(553)	-	(1.979)	-	-	(2.532)	Land
Bangunan	(8.189)	-	(1.976)	(653)	-	(10.818)	Building
Kendaraan	(102)	-	(11.498)	-	79	(11.521)	Vehicles
Peralatan	(386)	-	(30)	-	128	(288)	Equipment
Jumlah	(9.230)	-	(15.483)	(653)	207	(25.159)	Total
Nilai tercatat bersih	8.723					352.949	Net carrying value

	1 Januari/ January 1, 2024 US\$ '000	Penambahan/ Additions US\$ '000	Penyesuaian/ Adjustments US\$ '000	Pengurangan/ Deductions US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Biaya perolehan:						At cost:
Tanah	838	-	-	-	838	Land
Bangunan	17.754	738	(1.921)	-	16.571	Building
Kendaraan	215	41	-	(151)	105	Vehicles
Peralatan	442	165	-	(168)	439	Equipment
Jumlah	19.249	944	(1.921)	(319)	17.953	Total
Akumulasi penyusutan:						Accumulated depreciation:
Tanah	(475)	(78)	-	-	(553)	Land
Bangunan	(6.048)	(2.941)	800	-	(8.189)	Building
Kendaraan	(128)	(125)	-	151	(102)	Vehicles
Peralatan	(392)	(162)	-	168	(386)	Equipment
Jumlah	(7.043)	(3.306)	800	319	(9.230)	Total
Nilai tercatat bersih	12.206				8.723	Net carrying value

Analisis jatuh tempo liabilitas sewa disajikan pada Catatan 20.

The maturity analysis of lease liabilities is presented in Note 20.

Jumlah yang diakui ke laba rugi yang timbul dari sewa adalah sebagai berikut:

Amounts recognized in profit or loss arising from leases are as follows:

	2025 (Sembilan bulan/ Nine months) US\$ '000	2024 (Sembilan bulan/ Nine months) US\$ '000	
Beban penyusutan aset hak-guna	15.483	2.802	Depreciation expense on right-of-use assets
Beban bunga atas liabilitas sewa	16.526	591	Interest expense on lease liabilities
Beban yang berkaitan dengan sewa jangka pendek	142	36	Expense relating to short-term leases
Beban yang berkaitan dengan sewa aset bernilai rendah	454	300	Expense relating to leases of low-value assets

Beban penyusutan dicatat sebagai beban pokok pendapatan.

Depreciation expense is recorded as cost of revenues.

14. ASET TETAP

14. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

	1 Januari/ January 1, 2025	Selisih kurs penjabaran/ Translation adjustment	Penambahan sehubungan dengan akuisisi entitas anak/ Addition related to acquisition of subsidiary (Catatan/ Note 40)	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassifications	30 September September 30, 2025 (Tidak diaudit/ Unaudited)	
	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	
Biaya perolehan:								Cost:
Tanah	512.488	-	237.205	82	-	-	749.775	Land
Bangunan dan prasarana	205.374	11	363.122	600	-	-	569.107	Buildings and infrastructures
Mesin	3.316.065	-	972.681	5.941	-	3.340	4.298.027	Machineries
Kapal	71.328	-	-	48.893	-	-	120.221	Vessel
Kendaraan bermotor	7.083	-	-	265	(60)	-	7.288	Motor vehicles
Peralatan dan perlengkapan	46.765	-	-	1.427	-	-	48.192	Furniture and fixtures
Aset tetap dalam pembangunan	392.713	-	31.133	233.223	-	(3.340)	653.729	Construction in progress
Jumlah biaya perolehan	4.551.816	11	1.604.141	290.431	(60)	-	6.446.339	Total cost
Akumulasi penyusutan:								Accumulated depreciation:
Bangunan dan prasarana	(174.675)	(3)	-	(6.346)	-	-	(181.024)	Buildings and infrastructures
Mesin	(1.855.512)	-	-	(122.666)	-	-	(1.978.178)	Machineries
Vessel	(1.294)	-	-	(3.015)	60	-	(4.249)	Vessel
Kendaraan bermotor	(5.926)	-	-	(298)	-	-	(6.224)	Motor vehicles
Peralatan dan perlengkapan	(37.866)	-	-	(3.238)	-	-	(41.104)	Furniture and fixtures
Jumlah akumulasi penyusutan	(2.075.273)	(3)	-	(135.563)	60	-	(2.210.779)	Total accumulated depreciation
Jumlah tercatat	2.476.543						4.235.560	Net carrying value

	1 Januari/ January 1, 2024	Selisih kurs penjabaran/ Translation adjustment	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassifications	31 Desember/ December 31, 2024	
	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	
Biaya perolehan:							Cost:
Tanah	503.333	-	9.155	-	-	512.488	Land
Bangunan dan prasarana	203.727	(58)	1.186	-	519	205.374	Buildings and infrastructures
Mesin	3.135.764	(5)	165.112	(2)	15.196	3.316.065	Machineries
Kapal	-	-	71.328	-	-	71.328	Vessel
Kendaraan bermotor	6.947	28	91	(38)	55	7.083	Motor vehicles
Peralatan dan perlengkapan	43.345	22	262	-	3.136	46.765	Furniture and fixtures
Aset tetap dalam pembangunan	252.943	(26)	158.702	-	(18.906)	392.713	Construction in progress
Jumlah biaya perolehan	4.146.059	(39)	405.836	(40)	-	4.551.816	Total cost
Akumulasi penyusutan:							Accumulated depreciation:
Bangunan dan prasarana	(166.482)	(1.031)	(7.162)	-	-	(174.675)	Buildings and infrastructures
Mesin	(1.754.770)	(12)	(100.732)	2	-	(1.855.512)	Machineries
Vessel	-	-	(1.294)	-	-	(1.294)	Vessel
Kendaraan bermotor	(5.591)	(16)	(332)	13	-	(5.926)	Motor vehicles
Peralatan dan perlengkapan	(35.715)	(1)	(2.150)	-	-	(37.866)	Furniture and fixtures
Jumlah akumulasi penyusutan	(1.962.558)	(1.060)	(111.670)	15	-	(2.075.273)	Total accumulated depreciation
Jumlah tercatat	2.183.501					2.476.543	Net carrying value

Beban penyusutan dialokasikan sebagai berikut:

Depreciation expense was allocated to the following:

	2025 (Sembilan bulan/ Nine months) US\$ '000	2024 (Sembilan bulan/ Nine months) US\$ '000	
Beban pokok pendapatan	133.941	73.277	Cost of revenues
Beban penjualan (Catatan 34)	14	15	Selling expenses (Note 34)
Beban umum dan administrasi (Catatan 35)	1.608	2.053	General and administrative expenses (Note 35)
Jumlah	135.563	75.345	Total

Jumlah biaya perolehan aset tetap yang telah disusutkan penuh dan masih digunakan Grup pada tanggal 30 September 2025 dan 31 Desember 2024 masing-masing sebesar US\$ 267.328 ribu dan US\$ 170.518 ribu.

Total acquisition costs of property, plant and equipment which were fully depreciated and still used by the Group as of September 30, 2025 and December 31, 2024 amounted to US\$ 267,328 thousand and US\$ 170,518 thousand, respectively.

Pada tahun 2025, penambahan aset tetap termasuk aset tetap ACE yang diakuisi pada April 2025. Biaya perolehan, termasuk penyesuaian nilai wajar, didasarkan pada pelaksanaan Alokasi Harga Beli ("PPA") pada Catatan 40.

In 2025, addition to property, plant and equipment includes property, plant and equipment of ACE, which was acquired in April 2025. Cost, including their fair value adjustment, was based on the Purchase Price Allocation ("PPA") exercise in Note 40.

Pada tahun 2024, Grup mengakuisisi MIM yang diperhitungkan sebagai akuisisi aset daripada kombinasi bisnis. Jumlah kas yang dibayarkan untuk akuisisi adalah US\$ 3.606 ribu dengan nilai wajar dari aset bersih yang dapat diidentifikasi yang diakui sebagai hasil akuisisi aset sebesar US\$ 1.602 ribu. Dengan demikian, selisih US\$ 2.004 ribu telah diakui sebagai peningkatan nilai kapal tanpa adanya *goodwill* yang diakui sebagai penambahan nilai tercatat kapal sebesar US\$ 5.691 ribu.

Penambahan pada periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2025 dan tahun yang berakhir 31 Desember 2024 sebagian besar berupa penambahan tanah, kapal dan aset tetap dalam pembangunan yang ditujukan untuk proyek CAA dan CAP2 yang masih dalam tahap pembangunan awal serta penambahan aset tetap lainnya untuk menunjang kegiatan operasional Grup.

Aset tetap dalam pembangunan pada tanggal 30 September 2025 dan 31 Desember 2024 sebagian besar merupakan proyek CAA & CAP2 yang masih dalam tahap pembangunan awal berupa biaya pengurusan akuisisi lahan tanah, aktivitas pematangan lahan tanah dan *Front-End Engineering Design* ("FEED") yang diekspektasi untuk selesai pada tahun 2028-2029 (Catatan 46b) dan *overhaul* mesin-mesin pada pabrik dan proyek pembangunan Pembangkit Listrik Tenaga Surya ("PLTS") di area CAP, PT Krakatau Tirta Operasi dan Pemeliharaan ("KTOP") dan PT Krakatau Tirta Industri ("KTI") dan *docking* kapal dan diekspektasi untuk selesai dari Juli 2025 sampai dengan Agustus 2026.

Grup memiliki beberapa bidang tanah yang berlokasi di Serang dan Cilegon dengan hak legal berupa Hak Guna Bangunan (HGB). HGB tersebut berlaku antara 8 - 40 tahun yang jatuh tempo antara tahun 2026 sampai dengan tahun 2051 dengan luas sebesar 259 hektar. ACE memiliki beberapa bidang tanah di Singapura yang terdiri dari 11 bidang dengan hak *Estate in Fee Simple* dan 1 bidang dengan hak *Estate in Perpetuity*, dengan total luas 606.657 m² (atau setara dengan 61 hektar). Kepemilikan tanah tersebut diklasifikasikan sebagai *freehold* dan memberikan hak kepemilikan tanpa batas waktu kepada ACE. Tanah-tanah tersebut digunakan untuk kegiatan operasional Grup.

Manajemen Grup berkeyakinan bahwa tidak ada kesulitan dalam perpanjangan hak atas tanah tersebut karena semua tanah telah dimiliki secara legal dan didukung sepenuhnya oleh bukti kepemilikan yang sah.

Aset tetap, kecuali tanah dan beberapa aset tetap dalam pembangunan, diasuransikan kepada PT Asuransi Astra Buana, PT Asuransi Tugu Pratama Indonesia Tbk, PT Asuransi Central Asia, PT Asuransi Sinar Mas, PT Asuransi MSIG Indonesia, Assuranceforeningen Skuld (Gjensidig) Cabang Singapura, Marsh Singapore Pte. Ltd., Sompo Insurance Singapore Pte. Ltd. dan Canopus Asia Pte. Ltd., sebagai berikut:

In 2024, the Group acquired MIM which accounted as assets acquisition rather than a business combination. The total cash paid for the acquisition was US\$ 3,606 thousand with a fair value of the identifiable net assets recognized as a result of asset acquisitions amounted to US\$ 1,602 thousand. Consequently, the difference of US\$ 2,004 thousand has been recognized as an increase in vessel with no goodwill recognized in addition to the carrying amount of the vessel amounted to US\$ 5,691 thousand.

Additions for the nine-month period ended September 30, 2025 and year ended December 31, 2024 mainly represent the additional land, vessel and construction in progress for CAA's and CAP2's project that is still in early development stage and addition of other property, plant and equipment to support the Group's operational activities.

Construction in progress as of September 30, 2025 and December 31, 2024 mainly consists of CAA & CAP2 project that is still in early development stage which represents cost related to land acquisitions, land clearing activities and Front-End Engineering Design ("FEED") which is expected to be completed in 2028-2029 (Note 46b) and overhaul of plant machinery and construction project of the Solar Power Plant ("PLTS") in the area of CAP, PT Krakatau Tirta Operasi dan Pemeliharaan ("KTOP") and PT Krakatau Tirta Industri ("KTI") and vessel's docking which is still in the development stage and expected to be completed from July 2025 until August 2026.

The Group owns several pieces of land, located in Serang and Cilegon with Building Use Rights (HGB). The HGBs are effective for a period of 8 to 40 years which will mature between 2026 to 2051 with total area of 259 hectares. ACE also owns several pieces of land in Singapore comprising 11 plots with Estate in Fee Simple title and 1 plot with Estate in Perpetuity title, with total area of 606,657 sqm (or equivalent to 61 hectares). These landholdings are classified as freehold and provide ACE with indefinite ownership rights. These lands are used for the Group's operational activities.

The Group's management believes that there will be no difficulty in the extension of the landrights since all the land were acquired legally and supported by sufficient evidence of ownership.

Property, plant and equipment, except land and certain construction in progress, are insured with PT Asuransi Astra Buana, PT Asuransi Tugu Pratama Indonesia Tbk, PT Asuransi Central Asia, PT Asuransi Sinar Mas, PT Asuransi MSIG Indonesia, Assuranceforeningen Skuld (Gjensidig) Singapore Branch, Marsh Singapore Pte. Ltd., Sompo Insurance Singapore Pte. Ltd. and Canopus Asia Pte. Ltd., as follows:

	30 September/ September 30, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Jumlah tercatat aset tetap US\$ '000	2.832.056	1.933.330	Carrying amount of the property, plant and equipment US\$ '000
Nilai pertanggungan aset US\$ '000	7.837.347	4.628.353	Insurance coverage US\$ '000

Manajemen berpendapat nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas risiko kebakaran, bencana alam dan risiko lainnya atas aset yang dipertanggungkan, termasuk gangguan usaha.

Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible risks against fire, disasters and other risks on the assets insured, including business interruption.

Aset tetap digunakan sebagai jaminan secara *pari passu* atas utang bank jangka panjang (Catatan 21) dan utang obligasi (Catatan 22).

Property, plant and equipment are pledged as *pari passu* collateral for long-term bank loans (Note 21) and bonds payable (Note 22).

Manajemen berpendapat bahwa pada tanggal 30 September 2025 dan 31 Desember 2024 tidak terdapat indikasi terjadinya penurunan nilai aset tetap.

Management believes that there is no indication for impairment of property, plant and equipment as of September 30, 2025 and December 31, 2024.

Terkait dengan aset tetap sehubungan dengan akuisisi ACE (Catatan 40), manajemen juga menyusun model arus kas yang didiskonto ("DCF") untuk mendukung peningkatan nilai wajar, dengan mempertimbangkan kemampuan pelaku pasar dalam menghasilkan manfaat melalui penggunaan aset. KJPP Kusnanto & Rekan telah mereview model DCF tersebut. Asumsi-asumsi utama yang digunakan dalam perhitungan DCF meliputi tingkat utilisasi, pertumbuhan dan diskonto. Grup meyakini bahwa setiap kemungkinan terjadinya perubahan yang wajar atas asumsi-asumsi utama tersebut tidak akan mengakibatkan penurunan nilai atas nilai wajar aset bersih yang diperoleh.

In relation to the property, plant and equipment from the acquisition of ACE (Note 40), management also prepared the discounted cash flow ("DCF") model to support the fair value uplift, having taken into account a market participant's ability to generate benefits by using the assets. KJPP Kusnanto & Rekan has reviewed the DCF model. The key assumptions used in the DCF assessment includes utilisation rate, terminal value growth rate and discount rate. The Group believes that any reasonably possible change to these key assumptions is unlikely to cause the fair value of the net assets acquired to be impaired.

15. GOODWILL

Pada tanggal 28 Februari 2023, Grup menyelesaikan akuisisi 70% saham KCE. Grup mencatat *goodwill* sebesar US\$ 2.828 ribu (Catatan 40) yang timbul dari akuisisi. Grup telah melibatkan tenaga ahli valuasi eksternal untuk membantu dalam pelaksanaan Alokasi Harga Beli ("PPA").

15. GOODWILL

On February 28, 2023, the Group completed the acquisition of 70% equity interest in KCE. The Group recorded a goodwill of US\$ 2,828 thousand (Note 40) arising from the acquisition. The Group has engaged external valuation experts to assist with the Purchase Price Allocation ("PPA") exercise.

Manajemen berpendapat bahwa tidak ada penurunan nilai atas *goodwill* pada tanggal 30 September 2025 dan 31 Desember 2024.

Management is of the opinion that there is no impairment of the goodwill as at September 30, 2025 and December 31, 2024.

16. ASET KEUANGAN TIDAK LANCAR DAN ASET TIDAK LANCAR LAINNYA

Aset keuangan tidak lancar lainnya

Aset keuangan tidak lancar lainnya terdiri atas investasi obligasi yang diklasifikasikan sebagai aset keuangan pada biaya perolehan yang diamortisasi dengan suku bunga tahunan antara 1,85% sampai dengan 15% (2024: 1,50% sampai dengan 15%) dan investasi melalui organisasi modal ventura yang dicatat pada nilai wajar melalui laba rugi.

16. OTHER NON-CURRENT FINANCIAL ASSETS AND OTHER NON-CURRENT ASSETS

Other non-current financial assets

Other non-current financial assets consist of investments in bonds classified as financial assets at amortised cost with annual interest rate between 1.85% to 15% (2024: 1.50% to 15%) and investment in venture capital organisations recognized at fair value through profit or loss.

Aset tidak lancar lainnya

Aset tidak lancar lainnya sebagian besar merupakan uang muka atas aset sewa, biaya atas transaksi pinjaman sindikasi yang ditangguhkan dan belum terpakai, *security deposit* dan hak penggantian imbalan kerja karyawan.

Other non-current assets

Other non-current assets mainly represent advance for right of use asset, deferred transaction cost of unused syndicated loan, security deposit and reimbursement right of employment benefits.

17. UTANG USAHA

	30 September/ September 30, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000
a. Berdasarkan pemasok		
Pihak berelasi (Catatan 42)		
PT SCG Barito Logistics	2.786	137
PT Tirta Surya Raya	476	406
PT Krakatau Tirta Industri	-	531
PT Barito Pacific Tbk	-	214
PT Pancapuri Indoparkasa	-	89
PT Griya Idola	-	7
Subjumlah	3.262	1.384
Pihak ketiga		
Pemasok luar negeri	597.938	378.982
Pemasok dalam negeri	480.223	135.794
Subjumlah	1.078.161	514.776
Jumlah	1.081.423	516.160
b. Berdasarkan mata uang		
Dolar Amerika Serikat	596.860	375.894
Rupiah	483.485	137.178
Lain-lain	1.078	3.088
Jumlah	1.081.423	516.160

Pembelian bahan baku utama dan pembantu, dan jasa, baik dari pemasok dalam maupun luar negeri memiliki jangka waktu berkisar 30 sampai dengan 120 hari pada periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2025 dan untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2024 untuk Perusahaan serta untuk ACE berkisar antara 10 sampai dengan 60 hari pada periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2025. Tidak ada bunga yang dibebankan pada utang usaha.

Tidak terdapat jaminan yang diberikan atas utang usaha.

17. TRADE ACCOUNTS PAYABLE

a. By supplier	
Related parties (Note 42)	
PT SCG Barito Logistics	137
PT Tirta Surya Raya	406
PT Krakatau Tirta Industri	531
PT Barito Pacific Tbk	214
PT Pancapuri Indoparkasa	89
PT Griya Idola	7
Subtotal	1.384
Third parties	
Foreign suppliers	378.982
Local suppliers	135.794
Subtotal	514.776
Total	516.160
b. By currency	
U.S. Dollar	375.894
Rupiah	137.178
Others	3.088
Total	516.160

Purchases of raw and indirect materials and services, both from local and foreign suppliers, have credit terms of 30 to 120 days for nine-month period as of September 30, 2025 and year ended December 31, 2024 for the Company and for ACE of 10 to 60 days for nine-month period As of September 30, 2025. No interest is charged to the trade accounts payable.

There are no guarantees provided for trade accounts payable.

18. LIABILITAS LAINNYA

Utang lain-lain

Pada tanggal 30 September 2025, Grup juga memiliki utang lain-lain kepada pihak ketiga sebesar US\$ 195.994 ribu (31 Desember 2024: US\$ 31.170 ribu). Pada tanggal 30 September 2025, utang lain-lain kepada pihak ketiga sebagian besar merupakan imbalan yang ditangguhkan kepada Shell Singapore Pte Ltd. atas akuisisi ACE (Catatan 40) dan terkait pembangunan dan pembelian aset tetap Grup. Pada tanggal 31 Desember 2024, utang lain-lain kepada pihak ketiga sebagian besar terkait pembangunan dan pembelian aset tetap Grup.

Biaya yang masih harus dibayar

Biaya yang masih harus dibayar sebagian besar terdiri dari biaya bunga atas utang bank dan utang obligasi dan biaya operasional yang masih harus dibayar.

18. OTHER LIABILITIES

Other accounts payable

As of September 30, 2025, the Group also has other accounts payable to third parties amounted to US\$ 195,994 thousand (December 31, 2024: US\$ 31,170 thousand). As of September 30, 2025, other accounts payable to third parties are mainly associated with deferred consideration to Shell Singapore Pte. Ltd. from acquisition of ACE (Note 40) and construction and acquisition of the Group's property, plant and equipment. As of December 31, 2024, other accounts payable to third parties are mainly associated with construction and acquisition of the Group's property, plant and equipment.

Accrued expenses

Accrued expenses mainly consist of interest expenses on bank loans and bonds payable and accrued operating expenses.

Uang muka pelanggan

Uang muka pelanggan merupakan uang muka yang diterima Grup dari pelanggan, yang menimbulkan kewajiban bagi Grup untuk menyerahkan barang atau jasa kepada pelanggan tersebut.

Biaya pemasok diterima dimuka

ACE, entitas anak, telah menandatangani perjanjian jangka panjang dengan pihak ketiga, Glencore Singapore Pte. Ltd., dimana ACE menerima biaya pasokan tahunan sebagai imbalan atas pemberian hak eksklusif atas pasokan bahan baku dan pengambilan produk minyak olahan. Biaya tersebut, yang mencakup periode awal beberapa tahun, disepakati untuk diterima dimuka dan akan diamortisasi berdasarkan volume pasokan dan pengambilan produk. Per 30 September 2025, dari jumlah yang diterima dimuka, sebesar US\$ 50.527 ribu jatuh tempo lebih dari 12 bulan dan disajikan sebagai bagian jangka panjang, sedangkan sebesar US\$ 226.128 ribu jatuh tempo dalam 12 bulan dan disajikan sebagai bagian lancar.

Pendapatan diterima dimuka

Pendapatan diterima dimuka merupakan saldo atas uang yang telah diterima dimuka Grup dari pelanggan namun belum memenuhi persyaratan pengakuan pendapatan.

Provisi atas pajak karbon

Pemerintah Singapura memperkenalkan *Carbon Pricing Act* 2018 ("CPA") pada tahun 2019, dimana setiap fasilitas industri yang menghasilkan emisi gas rumah kaca langsung ("GRK") langsung yang diperkirakan mencapai atau melebihi 25.000 ton setara karbon dioksida ("tCO₂e") dalam satu tahun dikenakan pajak karbon.

Pada tahun 2025, Grup telah melampaui ambang batas emisi sebesar 25.000 tCO₂e dan mengakui provisi sebesar US\$ 30.372 ribu, yang dihitung berdasarkan total emisi GRK yang dapat dikenakan pajak dari fasilitasnya dikalikan dengan tarif pajak sebesar S\$ 25 (atau setara dengan US\$ 20) per tCO₂e. Provisi tersebut akan diselesaikan pada tahun 2026.

Customer advances

Customer advances represent amounts received by the Group from customers, which give rise to the Group's obligation to deliver goods or services to those customers.

Advance supply fee

ACE, a subsidiary, entered into a long-term framework agreement with a third party, Glencore Singapore Pte. Ltd., under which ACE receives an annual supply fee in exchange for exclusive rights to feedstock supply and refined oil product offtake. The fee, covering an initial multi-year period, was agreed to be received in advance and will be amortised based on the supply and product offtake volumes. As of September 30, 2025, of the amount receipt in advance, US\$ 50,527 thousand is due for more than 12 months presented as non-current portion, and US\$ 226,128 thousand is due within 12 months and presented as current portion.

Unearned revenues

Unearned revenues represent the balance of funds received in advance by the Group from customers but not yet meet the revenue recognition criteria.

Provision for carbon taxes

The Singapore Government introduced the Carbon Pricing Act 2018 ("CPA") in 2019, where an industrial facility that emits direct greenhouse gases ("GHG") estimated to be equal to or above 25,000 tonnes of GHG emissions ("tCO₂e") in a particular year is charged a tax.

During 2025, the Group exceeded the emissions threshold of 25,000 tCO₂e and recognised a provision of US\$ 30,372 thousand based on the total amount of reckonable GHG emissions of its taxable facilities multiplied by the tax rate S\$ 25 (or equivalent to US\$ 20) per tCO₂e. The provision will be settled in 2026.

19. UTANG PAJAK

19. TAXES PAYABLE

	30 September/ September 30, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Pajak penghasilan badan			Corporate income tax
Entitas anak (Catatan 38)	1.902	490	Subsidiaries (Note 38)
Pajak penghasilan			Income taxes
Pasal 4(2)	-	732	Article 4(2)
Pasal 15	-	16	Article 15
Pasal 21	953	365	Article 21
Pasal 23	1.862	208	Article 23
Pasal 25	-	416	Article 25
Pasal 26	198	543	Article 26
Pajak pertambahan nilai	9.837	1.418	Value added tax
Pajak lainnya	-	528	Other tax
Jumlah	14.752	4.716	Total

20. LIABILITAS SEWA

	30 September/ September 30, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000
a. Analisis jatuh tempo		
Tahun 1	51.027	1.801
Tahun 2	48.535	2.232
Tahun 3	47.874	2.183
Tahun 4	38.200	1.402
Tahun 5	30.928	1.245
Setelah 5 tahun	426.661	-
Subjumlah	643.225	8.863
Penghasilan bunga ditangguhkan	(256.565)	(1.324)
Jumlah liabilitas sewa	386.660	7.539
Bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun	(51.027)	(1.801)
Liabilitas sewa jangka panjang	335.633	5.738
b. Rincian berdasarkan pesewa:		
JTC Corporation	178.335	-
Advorio Singapore Chemical Pte. Ltd.	71.800	-
PCS Petrochemical Corporation	53.348	-
Vopak Terminals Singapore	28.010	-
Penguin International Ltd.	16.363	-
Sembcorp Industries Ltd.	11.466	-
Air Liquide Singapore Pte Ltd.	9.829	-
PT Panca Puri Perkasa (Catatan 42)	4.086	4.831
Mapletree Pan Asia Commercial Trust	3.837	-
Ecolab Pte. Ltd.	3.159	-
Comfortdelgro Bus Pte. Ltd.	2.688	-
PT Krakatau Sarana Properti	2.165	2.635
Lainnya	1.574	73
Jumlah	386.660	7.539

Grup tidak menghadapi risiko likuiditas yang signifikan sehubungan dengan liabilitas sewa. Liabilitas sewa diawasi oleh fungsi *treasury* Grup.

20. LEASE LIABILITIES

a. Maturity analysis	
Year 1	1.801
Year 2	2.232
Year 3	2.183
Year 4	1.402
Year 5	1.245
Later than 5 years	-
Subtotal	8.863
Unearned interest	(1.324)
Total lease liabilities	7.539
Current maturities	(1.801)
Non-current lease liabilities	5.738
b. By lessor	
JTC Corporation	-
Advorio Singapore Chemical Pte. Ltd.	-
PCS Petrochemical Corporation	-
Vopak Terminals Singapore	-
Penguin International Ltd.	-
Sembcorp Industries Ltd.	-
Air Liquide Singapore Pte Ltd.	-
PT Panca Puri Perkasa (Note 42)	4.831
Mapletree Pan Asia Commercial Trust	-
Ecolab Pte. Ltd.	-
Comfortdelgro Bus Pte. Ltd.	-
PT Krakatau Sarana Properti	2.635
Others	73
Total	7.539

The Group does not face a significant liquidity risk with regard to its lease liabilities. Lease liabilities are monitored within the Group's treasury function.

21. UTANG BANK

Utang bank jangka pendek

	30 September/ September 30, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000
Perusahaan		
PT Bank HSBC Indonesia	45.000	-
PT Bank Central Asia Tbk	20.000	10.000
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	20.000	-
PT Bank CIMB Niaga Tbk	15.000	-
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	-	50.000
ACE		
DBS Bank Ltd.	50.000	-
Jumlah utang bank jangka pendek	150.000	60.000

Perusahaan

PT Bank HSBC Indonesia

Berdasarkan Perjanjian Kredit No. JAK/180329/U/171109 tanggal 30 Juli 2018 sebagaimana yang terakhir kalinya diubah terhadap perjanjian kredit No. JAK/212477/U/2240228 tanggal 13 Mei 2024, Perusahaan memperoleh penawaran fasilitas kredit sebesar US\$ 50.000 ribu dari PT Bank HSBC Indonesia dengan tingkat suku bunga tahunan sebesar SOFR + persentase tertentu dan jangka waktu 12 bulan. Perjanjian ini akan diperpanjang otomatis.

Pada tanggal 30 September 2025 dan 31 Desember 2024, Perusahaan telah memenuhi syarat dan kondisi pinjaman yang ditetapkan *lenders*.

21. BANK LOANS

Short-term bank loans

The Company	
PT Bank HSBC Indonesia	-
PT Bank Central Asia Tbk	10.000
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	-
PT Bank CIMB Niaga Tbk	-
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	50.000
ACE	
DBS Bank Ltd.	-
Total short-term bank loans	60.000

The Company

PT Bank HSBC Indonesia

Based on the Credit Facility Agreement No. JAK/180329/U/171109 dated July 30, 2018, as last amended with the Addendum No. JAK/212477/U/2240228 dated May 13, 2024, the Company obtained credit facility amounted US\$ 50,000 thousand from PT Bank HSBC Indonesia with annual interest rate of SOFR + certain percentage for a period of 12 months. This agreement shall be extended automatically.

As of September 30, 2025 and December 31, 2024, the Company is in compliance with the terms and conditions of the loans set by the *lenders*.

PT Bank Central Asia Tbk

Berdasarkan Perjanjian Kredit No. 91 tanggal 16 Desember 2004 sebagaimana yang terakhir kalinya diubah dengan surat pemberitahuan perpanjangan fasilitas kredit tanggal 24 Oktober 2025, Perusahaan memperoleh penawaran fasilitas kredit modal kerja sebesar US\$ 80.000 ribu dari PT Bank Central Asia Tbk, dengan tingkat suku bunga tahunan sebesar *Secured overnight financing rate* ("SOFR") 3 bulan + persentase tertentu dan jangka waktu 12 bulan. Perjanjian ini telah diperpanjang sampai dengan 27 Januari 2026 berdasarkan surat pemberitahuan di atas.

Perjanjian ini mencakup persyaratan tertentu yang membatasi Perusahaan untuk tidak melakukan hal-hal tertentu yang tercantum dalam perjanjian dan memelihara rasio *Total Debt to Equity* tidak melebihi 100%.

Pada tanggal 30 September 2025 dan 31 Desember 2024, Perusahaan telah memenuhi syarat dan kondisi pinjaman yang ditetapkan *lenders*.

PT Bank Danamon Indonesia Tbk

Berdasarkan Perjanjian Kredit No. 43 tanggal 28 September 2011 sebagaimana yang terakhir kalinya diubah terhadap perjanjian kredit No. B437/ARO/EB/0725 tanggal 29 Juli 2025, Perusahaan memperoleh penawaran fasilitas kredit sebesar US\$ 20.000 ribu dari PT Bank Danamon Indonesia Tbk dengan tingkat suku bunga tahunan sebesar SOFR + persentase tertentu dan jangka waktu 12 bulan. Perjanjian ini telah diperpanjang sampai dengan 30 Juli 2026.

Pada tanggal 30 September 2025 dan 31 Desember 2024, Perusahaan telah memenuhi syarat dan kondisi pinjaman yang ditetapkan *lenders*.

PT Bank CIMB Niaga Tbk

Berdasarkan Perjanjian Kredit No. 030/CB/JKT/2018 tanggal 4 Mei 2018 sebagaimana yang terakhir kalinya diubah terhadap perjanjian kredit tanggal 16 Juli 2025, Perusahaan memperoleh penawaran fasilitas kredit sebesar US\$ 15.000 ribu dari PT Bank CIMB Niaga Tbk dengan tingkat suku bunga tahunan sebesar SOFR + persentase tertentu dan jangka waktu 12 bulan. Perjanjian ini telah diperpanjang sampai dengan 4 Mei 2026.

Pada tanggal 30 September 2025 dan 31 Desember 2024, Perusahaan telah memenuhi syarat dan kondisi pinjaman yang ditetapkan *lenders*.

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk

Berdasarkan Perjanjian Kredit No. 69 tanggal 3 Juli 2018 sebagaimana yang terakhir kalinya diubah terhadap perjanjian kredit nomor CRO.KP/244/NCL/2018 tanggal 28 Juli 2025, Perusahaan memperoleh penawaran fasilitas kredit modal kerja sebesar US\$ 50.000 ribu dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk dengan tingkat suku bunga tahunan sebesar SOFR + persentase tertentu dan jangka waktu 12 bulan. Perjanjian ini telah diperpanjang sampai dengan 29 Juli 2026.

PT Bank Central Asia Tbk

Based on the Credit Facility Agreement No. 91 dated December 16, 2004, as last amended with credit facility extension notification letter dated October 24, 2025, the Company obtained a working capital credit facility amounted to US\$ 80,000 thousand from PT Bank Central Asia Tbk with annual interest rate of Secured overnight financing rate ("SOFR") 3 months + certain percentage for a period of 12 months. This loan has been extended until January 27, 2026, based on notification letter mentioned above.

The agreement contains certain covenants that restrict the Company in performing certain acts as stated in the agreement and maintaining Total Debt to Equity Ratio shall not exceed 100%.

As of September 30, 2025 and December 31, 2024, the Company is in compliance with the terms and conditions of the loans set by the lenders.

PT Bank Danamon Indonesia Tbk

Based on the Credit Facility Agreement No. 43 dated September 28, 2011 as last amended with Addendum No. B437/ARO/EB/0725 dated July 29, 2025, the Company obtained credit facility amounted US\$ 20,000 thousand from PT Bank Danamon Indonesia Tbk with annual interest rate of SOFR + certain percentage for a period of 12 months. This agreement has been extended until July 30, 2026.

As of September 30, 2025 and December 31, 2024, the Company is in compliance with the terms and conditions of the loans set by the lenders.

PT Bank CIMB Niaga Tbk

Based on the Credit Facility Agreement No. 030/CB/JKT/2018 dated May 4, 2018 as last amended dated July 16, 2025, the Company obtained credit facility amounted US\$ 15,000 thousand from PT Bank CIMB Niaga Tbk with annual interest rate of SOFR + certain percentage for a period of 12 months. This agreement has been extended until May 4, 2026.

As of September 30, 2025 and December 31, 2024, the Company is in compliance with the terms and conditions of the loans set by the lenders.

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk

Based on the Credit Facility Agreement No. 69 dated July 3, 2018, as last amended with the Addendum CRO.KP/244/NCL/2018 of credit facility agreement dated July 28, 2025, the Company obtained a working capital credit facility amounted US\$ 50,000 thousand from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk with annual interest rate of SOFR + certain percentage for a period of 12 months. This agreement has been extended until July 29, 2026.

Perjanjian ini mencakup persyaratan tertentu yang membatasi Perusahaan untuk tidak melakukan hal-hal tertentu yang tercantum dalam perjanjian dan memelihara rasio *Total Consolidated Interest-Bearing Debt to Equity* tidak melebihi 100%.

Pada tanggal 30 September 2025 dan 31 Desember 2024, Perusahaan telah memenuhi syarat dan kondisi pinjaman yang ditetapkan *lenders*.

ACE

DBS Bank Ltd.

Berdasarkan Perjanjian Kredit No. IBGERI/ZX/DK/ACE tanggal 24 Januari 2025, sebagaimana yang terakhir kalinya diubah terhadap perjanjian kredit No. IBGERI/DK/ACE tanggal 1 April 2025, ACE, entitas anak, memperoleh penawaran fasilitas kredit modal kerja sebesar US\$ 120.000 ribu dari DBS Bank Ltd. dengan tingkat suku bunga tahunan sebesar SOFR + persentase tertentu dan jangka waktu 12 bulan.

Perjanjian ini mencakup persyaratan tertentu yang membatasi ACE untuk tidak melakukan hal-hal tertentu yang tercantum dalam perjanjian dan memelihara rasio *Consolidated Interest-Bearing Net Debt to Equity* ACE tidak melebihi 250%.

Pada tanggal 30 September 2025, ACE telah memenuhi syarat dan kondisi pinjaman yang ditetapkan *lenders*.

Grup telah melakukan pembayaran utang bank jangka pendek untuk periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2025 sebesar US\$ 315.000 ribu (30 September 2024: US\$ 50.609 ribu).

Utang bank jangka panjang

	30 September/ September 30, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000
Pinjaman Berjangka		
US\$ 280 juta	236.187	243.096
US\$ 250 juta	237.681	240.609
US\$ 60 juta dan Rp 1 triliun	89.496	93.708
US\$ 150 juta	146.650	149.613
US\$ 75 juta	65.527	67.431
US\$ 70 juta	34.924	40.721
US\$ 35 juta dan Rp 585.340 juta	6.999	14.177
US\$ 13 juta	6.498	7.796
US\$ 50 juta	49.138	-
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk - 1	2.368	3.280
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk - 2	239.310	246.986
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	59.779	-
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	58.748	-
Pinjaman Sindikasi		
Perusahaan	772.000	129.057
ACE	980.386	-
Kredit Investasi		
PT Bank Central Asia Tbk	40.554	42.504
Jumlah utang jangka panjang	3.026.245	1.278.978
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(100.336)	(68.474)
Utang bank jangka panjang - dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	2.925.909	1.210.504

The agreement contains certain covenants that restrict the Company in performing certain acts as stated in the agreement and maintaining Total Consolidated Interest-Bearing Debt to Equity Ratio shall not exceed 100%.

As of September 30, 2025 and December 31, 2024, the Company is in compliance with the terms and conditions of the loans set by the lenders.

ACE

DBS Bank Ltd.

Based on the Credit Facility Agreement No. IBGERI/ZX/DK/ACE dated January 24, 2025, as last amended with Addendum No. IBGERI/DK/ACE dated April 1, 2025, ACE, a subsidiary, obtained a working capital credit facility amounted to US\$ 120,000 thousand from DBS Bank Ltd. with annual interest rate of SOFR + certain percentage in period of 12 months.

The agreement contains certain covenants that restrict ACE in performing certain acts as stated in the agreement and maintaining ACE's Consolidated Interest-Bearing Net Debt to Equity Ratio shall not exceed 250%.

As of September 30, 2025, ACE is in compliance with the terms and conditions of the loans set by the lenders.

The Group has made payment of short-term bank loans for the nine-month period ended September 30, 2025 totalling US\$ 315,000 thousand (September 30, 2024: US\$ 50,609 thousand).

Long-term bank loans

Term Loans	
US\$ 280 million	
US\$ 250 million	
US\$ 60 million and Rp 1 trillion	
US\$ 150 million	
US\$ 75 million	
US\$ 70 million	
US\$ 35 million and Rp 585,340 million	
US\$ 13 million	
US\$ 50 million	
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk - 1	
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk - 2	
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	
Syndication Loan	
The Company	
ACE	
Credit Investment	
PT Bank Central Asia Tbk	
Total long-term loans	
Current maturities	
Long-term bank loans - net of current maturities	

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2025 DAN 31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2025 DAN 2024 (TIDAK DIAUDIT) - Lanjutan

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2025 AND DECEMBER 31, 2024 AND
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2025 AND 2024 (UNAUDITED) - Continued

Pada tanggal 30 September 2025, jadwal pelunasan pokok pinjaman adalah sebagai berikut:

As of September 30, 2025, loan principal repayment schedule is as follows:

	Pinjaman berjangka/ <i>Term loans</i>	Pinjaman sindikasi/ <i>Syndications loans</i>	Kredit investasi/ <i>Credit investment</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
	US\$	US\$	US\$	US\$	
Tahun					Year
2025	35.333	-	1.755	37.088	2025
2026	54.494	35.735	1.755	91.984	2026
2027	52.493	77.647	1.755	131.895	2027
2028	456.548	87.647	1.975	546.170	2028
2029	28.423	144.558	17.555	190.536	2029
2030	14.112	171.470	16.460	202.042	2030
2031	330.670	248.235	-	578.905	2031
2032	179.056	287.058	-	466.114	2032
2033	10.600	302.940	-	313.540	2033
2034	13.100	280.000	-	293.100	2034
2035	62.655	150.882	-	213.537	2035
Jumlah pokok	1.237.484	1.786.172	41.255	3.064.911	Total principal
Biaya perolehan pinjaman yang belum diamortisasi	(4.179)	(33.786)	(701)	(38.666)	Unamortized transaction costs
Jumlah pinjaman - bersih	1.233.305	1.752.386	40.554	3.026.245	Total loan - net

Biaya perolehan diamortisasi atas utang bank jangka panjang adalah sebagai berikut:

The amortized cost of the long-term bank loans are as follows:

	30 September/ <i>September 30,</i> 2025	31 Desember/ <i>December 31,</i> 2024	
	US\$ '000	US\$ '000	
Utang bank jangka panjang	3.026.245	1.278.978	Long-term bank loans
Biaya bunga yang masih harus dibayar	27.323	12.203	Accrued interest expenses
Jumlah	3.053.568	1.291.181	Total

Biaya bunga yang masih harus dibayar dicatat dalam akun biaya yang masih harus dibayar.

The above accrued interest expenses are presented as accrued expenses.

Grup telah melakukan pembayaran utang bank jangka panjang untuk periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2025 sebesar US\$ 43.815 ribu (30 September 2024: US\$ 173.558 ribu).

The Group has made payment of long-term bank loans for the nine-month period ended September 30, 2025 totalling US\$ 43,815 thousand (September 30, 2024: US\$ 173,558 thousand).

Pada tanggal 30 September 2025 dan 31 Desember 2024, Grup telah memenuhi syarat dan kondisi pinjaman yang ditetapkan *lenders*.

As of September 30, 2025 and December 31, 2024, the Group is in compliance with the terms and conditions of the loans set by the lenders.

Pinjaman Berjangka US\$ 280 Juta

US\$ 280 Million Term Loan

Berdasarkan Akta Perjanjian Kredit No. 114 tanggal 11 Juni 2021, Perusahaan memperoleh Fasilitas Pinjaman Berjangka sebesar US\$ 280.000 ribu dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk dengan tingkat suku bunga tahunan mengambang sebesar SOFR 6 bulan + persentase tertentu dengan jangka waktu maksimal 84 bulan.

Based on the Deed of Credit Agreement No. 114 dated June 11, 2021, the Company obtained a Term Loan Facility amounted to US\$ 280,000 thousand from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk with annual floating interest rate of SOFR 6 months + certain percentage with maximum period of 84 months.

Dana yang diperoleh dari pinjaman digunakan untuk membiayai kegiatan operasional Perusahaan.

Proceeds from the loan were utilized to finance the Company's operational activity purposes.

Perjanjian ini mencakup persyaratan tertentu yang membatasi Perusahaan untuk tidak melakukan hal-hal tertentu yang tercantum dalam perjanjian dan memelihara rasio *Total Consolidated Interest-Bearing Debt to Equity* tidak melebihi 100%.

Secara bersamaan, Perusahaan juga telah melakukan perjanjian *swap* suku bunga terhadap sebagian pinjaman pada setiap tanggal pembayaran bunga.

Saldo pinjaman tersebut adalah sebagai berikut:

	30 September/ September 30, 2025	31 Desember/ December 31, 2024	
	US\$ '000	US\$ '000	
Jumlah	236.600	243.600	Total
Biaya perolehan pinjaman yang belum diamortisasi	(413)	(504)	Unamortized transaction costs
Bersih	236.187	243.096	Net
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(15.400)	(14.000)	Less current maturity
Bagian jangka panjang	220.787	229.096	Long-term portion

Pelunasan pinjaman dilakukan dalam 13 kali cicilan, dengan jadwal sebagai berikut:

Bulan setelah tanggal perjanjian/ Months after date of agreement	Pelunasan pokok pinjaman/ Repayment of principal
Months	%
15	2
21	2
27	2
33	2
39	2,5
45	2,5
51	2,5
57	2,5
63	3
69	3
75	3
81	3
84	70
Jumlah/Total	100

The agreement contains certain covenants that restrict the Company in performing certain acts as stated in the agreement and maintaining Total Consolidated Interest-Bearing Debt to Equity Ratio shall not exceed 100%.

Simultaneously, the Company has entered into interest rate swap to fix the interest rate on certain amount of the loan on every interest payment date.

The balances of the loans are as follows:

Loan repayments are made on 13 installments, with the following schedule:

Pinjaman Berjangka US\$ 250 Juta

Berdasarkan Akta Perjanjian Kredit No. 19 tanggal 5 Oktober 2021, Perusahaan memperoleh Fasilitas Pinjaman Berjangka sebesar US\$ 250.000 ribu dari PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk dengan tingkat suku bunga tahunan mengambang sebesar SOFR 6 bulan + persentase tertentu. Fasilitas terdiri dari Kredit I dengan pokok sebesar US\$ 150.000 ribu, jangka waktu 84 bulan dan *grace period* 12 bulan serta Kredit II dengan pokok sebesar US\$ 100.000 ribu, jangka waktu 120 bulan dan *grace period* 24 bulan.

Dana yang diperoleh dari Kredit I dan Kredit II masing-masing digunakan untuk pelunasan 4,95% *Senior Unsecured Notes* US\$ 300.000 ribu dan untuk pembiayaan kebutuhan pra-operasi CAP2.

Perjanjian ini mencakup persyaratan tertentu yang membatasi Perusahaan untuk tidak melakukan hal-hal tertentu yang tercantum dalam perjanjian dan memelihara rasio *Total Debt to Equity* tidak melebihi 100%.

US\$ 250 Million Term Loan

Based on the Deed of Credit Agreement No. 19 dated October 5, 2021, the Company obtained a Term Loan Facility amounted to US\$ 250,000 thousand from PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk with annual floating interest rate of SOFR 6 months + certain percentage. The facility consists of Facility I with principal amounted to US\$ 150,000 thousand with period of 84 months and grace period 12 months and Facility II with principal amounted to US\$ 100,000 thousand with period of 120 months and grace period 24 months.

Proceeds from the Facility I and II were utilized for redemption of 4.95% Senior Unsecured Notes US\$ 300,000 thousand and for financing the pre-operation activities of CAP2, respectively.

The agreement contains certain covenants that restrict the Company in performing certain acts as stated in the agreement and maintaining Total Debt to Equity Ratio shall not exceed 100%.

Secara bersamaan, Perusahaan juga telah melakukan perjanjian *swap* suku bunga terhadap sebagian pinjaman pada setiap tanggal pembayaran bunga.

Simultaneously, the Company has entered into interest rate swap to fix the interest rate on certain amount of the loan on every interest payment date.

Saldo pinjaman tersebut adalah sebagai berikut:

The balances of the loans are as follows:

	30 September/ September 30, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Jumlah	238.000	241.000	Total
Biaya perolehan pinjaman yang belum diamortisasi	(319)	(391)	Unamortized transaction costs
Bersih	237.681	240.609	Net
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(8.250)	(6.000)	Less current maturity
Bagian jangka panjang	229.431	234.609	Long-term portion

Pelunasan pinjaman dilakukan dalam 12 kali cicilan untuk *Term* I dan 16 kali cicilan untuk *Term* II, dengan jadwal sebagai berikut:

Loan repayments are made in 12 installments for Term I and 16 installments for Term II, with the following schedule:

Bulan setelah tanggal perjanjian/ Months after date of agreement Months	Pelunasan pokok pinjaman/ Repayment of principal %
18	1
24	1
30	1
36	1
42	1
48	1
54	2,5
60	2,5
66	2,5
72	2,5
78	6
84	78
Jumlah/Total	100

Bulan setelah tanggal perjanjian/ Months after date of agreement Months	Pelunasan pokok pinjaman/ Repayment of principal %
30	1,5
36	1,5
42	1,5
48	1,5
54	1,5
60	1,5
66	1,5
72	1,5
78	1,5
84	1,5
90	1,5
96	1,5
102	2
108	2
114	4
120	74
Jumlah/Total	100

**Pinjaman Berjangka US\$ 60 Juta dan
Rp 1 Triliun**

Berdasarkan Akta Perjanjian Kredit No. 74 tanggal 28 September 2021, Perusahaan memperoleh Fasilitas Pinjaman Berjangka sebesar US\$ 60.000 ribu dan Rp 1 triliun (setara dengan US\$ 70.136 ribu) dari PT Bank Central Asia Tbk dengan tingkat suku bunga tahunan mengambang masing-masing sebesar SOFR 3 bulan + persentase tertentu dan JIBOR 3 bulan + persentase tertentu dengan jangka waktu 84 bulan dan *grace period* 6 bulan.

Dana yang diperoleh dari pinjaman digunakan untuk keperluan *general multi purpose*, termasuk modal kerja Perusahaan.

Perjanjian ini mencakup persyaratan tertentu yang membatasi Perusahaan untuk tidak melakukan hal-hal tertentu yang tercantum dalam perjanjian dan memelihara rasio *Total Debt to Equity* tidak melebihi 100%.

Saldo pinjaman tersebut adalah sebagai berikut:

	30 September/ September 30, 2025	31 Desember/ December 31, 2024	
	US\$ '000	US\$ '000	
Jumlah	89.670	93.946	Total
Biaya perolehan pinjaman yang belum diamortisasi	(174)	(238)	Unamortized transaction costs
Bersih	89.496	93.708	Net
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(4.199)	(4.256)	Less current maturity
Bagian jangka panjang	85.297	89.452	Long-term portion

Pelunasan pinjaman dilakukan dalam 13 kali cicilan, dengan jadwal sebagai berikut:

US\$ 60 Million and Rp 1 Trillion Term Loan

Based on the Deed of Credit Agreement No. 74 dated September 28, 2021, the Company obtained an Installment Loan Facility amounted to US\$ 60,000 thousand and Rp 1 trillion (equivalent to US\$ 70,136 thousand) from PT Bank Central Asia Tbk with annual floating interest rate of SOFR 3 months + certain percentage and JIBOR 3 months + certain percentage, respectively with period of 84 months and grace period 6 months.

Proceeds from the loan were utilized for financing the Company's general multi purpose, including the working capital expenditure.

The agreement contains certain covenants that restrict the Company in performing certain acts as stated in the agreement and maintaining Total Debt to Equity Ratio shall not exceed 100%.

The balances of the loans are as follows:

Loan repayments are made on 13 installments, with the following schedule:

Bulan setelah tanggal perjanjian/ Months after date of agreement	Pelunasan pokok pinjaman/ Repayment of principal
Months	%
12	2
18	2
24	2
30	2
36	2
42	2
48	2
54	2
60	2
66	2
72	2,5
78	2,5
84	75
Jumlah/Total	100

Pinjaman Berjangka US\$ 150 Juta

Berdasarkan Akta Perjanjian Kredit No. 73 tanggal 7 Juli 2022, Perusahaan memperoleh Fasilitas Kredit Investasi sebesar US\$ 150.000 ribu dari PT Bank OCBC NISP Tbk, dengan tingkat suku bunga tahunan mengambang sebesar SOFR 6 bulan + persentase tertentu dengan jangka waktu 96 bulan setelah jangka waktu ketersediaan 24 bulan.

Dana yang diperoleh dari pinjaman digunakan untuk pembiayaan kegiatan usaha perusahaan sehari-hari.

Perjanjian ini mencakup persyaratan tertentu yang membatasi Perusahaan untuk tidak melakukan hal-hal tertentu yang tercantum dalam perjanjian dan memelihara rasio *Total Consolidated Interest-Bearing Debt to Equity* tidak melebihi 150%.

Saldo pinjaman tersebut adalah sebagai berikut:

	30 September/ September 30, 2025	31 Desember/ December 31, 2024	
	US\$ '000	US\$ '000	
Jumlah	147.000	150.000	Total
Biaya perolehan pinjaman yang belum diamortisasi	(350)	(387)	Unamortized transaction costs
Bersih	146.650	149.613	Net
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(4.500)	(4.500)	Less current maturity
Bagian jangka panjang	142.150	145.113	Long-term portion

Pelunasan pinjaman dilakukan dalam 16 kali cicilan, dengan jadwal sebagai berikut:

US\$ 150 Million Term Loan

Based on the Deed of Credit Agreement No. 73 dated July 7, 2022, the Company obtained an Investment Credit Facility amounted to US\$ 150,000 thousand from PT Bank OCBC NISP Tbk, with annual floating interest rate of SOFR 6 months + certain percentage with period of 96 months after availability period 24 months.

Proceeds from the loan were utilized for general corporate expenditure purposes.

The agreement contains certain covenants that restrict the Company in performing certain acts as stated in the agreement and maintaining Total Consolidated Interest-Bearing Debt to Equity Ratio shall not exceed 150%.

The balances of the loans are as follows:

Loan repayments are made on 16 installments, with the following schedule:

Bulan setelah tanggal perjanjian/ Months after date of agreement	Pelunasan pokok pinjaman/ Repayment of principal
Months	%
30	1,5
36	1,5
42	1,5
48	1,5
54	1,5
60	1,5
66	1,5
72	1,5
78	1,5
84	1,5
90	1,5
96	1,5
102	2
108	2
114	4
120	74
Jumlah/Total	100

Pinjaman Berjangka US\$ 75 Juta

Berdasarkan Akta Perjanjian Kredit No. 3 tanggal 3 Januari 2022, Perusahaan memperoleh Fasilitas Pinjaman Berjangka sebesar US\$ 75.000 ribu dari PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk dengan tingkat suku bunga tahunan mengambang sebesar SOFR 3 bulan + persentase tertentu dengan jangka waktu 84 bulan.

Dana yang diperoleh dari pinjaman digunakan untuk keperluan *general corporate purpose* Perusahaan.

Perjanjian ini mencakup persyaratan tertentu yang membatasi Perusahaan untuk tidak melakukan hal-hal tertentu yang tercantum dalam perjanjian dan memelihara rasio *Consolidated Interest Bearing Debt to Equity* tidak melebihi 100%.

Secara bersamaan, Perusahaan juga telah melakukan perjanjian *swap* suku bunga terhadap sebagian pinjaman pada setiap tanggal pembayaran bunga.

Saldo pinjaman tersebut adalah sebagai berikut:

	30 September/ September 30, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Jumlah	65.625	67.500	Total
Biaya perolehan pinjaman yang belum diamortisasi	(98)	(69)	Unamortized transaction costs
Bersih	65.527	67.431	Net
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(3.750)	(3.750)	Less current maturity
Bagian jangka panjang	61.777	63.681	Long-term portion

Pelunasan pinjaman dilakukan dalam 12 kali cicilan, dengan jadwal sebagai berikut:

Bulan setelah tanggal perjanjian/ Months after date of agreement Months	Pelunasan pokok pinjaman/ Repayment of principal %
18	2,5
24	2,5
30	2,5
36	2,5
42	2,5
48	2,5
54	2,5
60	2,5
66	2,5
72	2,5
78	37,5
84	37,5
Jumlah/Total	100

US\$ 75 Million Term Loan

Based on the Deed of Credit Agreement No. 3 dated January 3, 2022, the Company obtained a Term Loan Facility amounted to US\$ 75,000 thousand from PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk with annual floating interest rate of SOFR 3 months + certain percentage with period of 84 months.

Proceeds from the loan were utilized for financing the Company's general corporate purpose.

The agreement contains certain covenants that restrict the Company in performing certain acts as stated in the agreement and maintaining Consolidated Interest Bearing Debt to Equity Ratio shall not exceed 100%.

Simultaneously, the Company has entered into interest rate swap to fix the interest rate on certain amount of the loan on every interest payment date.

The balances of the loans are as follows:

Loan repayments are made on 12 installments, with the following schedule:

Pinjaman Berjangka US\$ 70 Juta

Berdasarkan Perjanjian Fasilitas US\$ 70.000 ribu tanggal 27 Mei 2021, Perusahaan memperoleh Fasilitas Pinjaman Berjangka sebesar US\$ 70.000 ribu dari Kasikornbank Public Company Limited dengan tingkat suku bunga tahunan mengambang sebesar SOFR 3 bulan + persentase tertentu dengan jangka waktu 84 bulan.

Dana yang diperoleh dari pinjaman digunakan untuk pembiayaan *capital expenditure* Perusahaan.

Perjanjian ini mencakup persyaratan tertentu yang membatasi Perusahaan untuk tidak melakukan hal-hal tertentu yang tercantum dalam perjanjian dan memelihara rasio *Total Debt to Equity* tidak melebihi 100%.

Secara bersamaan, Perusahaan juga telah melakukan perjanjian *swap* suku bunga terhadap sebagian pinjaman pada setiap tanggal pembayaran bunga.

Saldo pinjaman tersebut adalah sebagai berikut:

	30 September/ September 30 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Jumlah	35.000	40.833	Total
Biaya perolehan pinjaman yang belum diamortisasi	(76)	(112)	Unamortized transaction costs
Bersih	34.924	40.721	Net
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(11.667)	(11.667)	Less current maturity
Bagian jangka panjang	23.257	29.054	Long-term portion

Pelunasan pinjaman dilakukan dalam 12 kali cicilan, dengan jadwal sebagai berikut:

Bulan setelah tanggal perjanjian/ Months after date of agreement Months	Pelunasan pokok pinjaman/ Repayment of principal %
18	8,33
24	8,33
30	8,33
36	8,33
42	8,33
48	8,33
54	8,33
60	8,33
66	8,34
72	8,34
78	8,34
84	8,34
Jumlah/Total	100

US\$ 70 Million Term Loan

Based on the US\$ 70,000 thousand Facility Agreement dated May 27, 2021, the Company obtained a Term Loan Facility amounted to US\$ 70,000 thousand from Kasikornbank Public Company Limited with annual floating interest rate of SOFR 3 months + certain percentage with period of 84 months.

Proceeds from the loan were utilized for financing the Company's capital expenditure.

The agreement contains certain covenants that restrict the Company in performing certain acts as stated in the agreement and maintaining Total Debt to Equity Ratio shall not exceed 100%.

Simultaneously, the Company has entered into interest rate swap to fix the interest rate on certain amount of the loan on every interest payment date.

The balances of the loans are as follows:

Loan repayments are made on 12 installments, with the following schedule:

Pinjaman Berjangka US\$ 35 Juta dan Rp 585.340 Juta

Berdasarkan Akta Perjanjian Kredit No. 3 tanggal 15 Mei 2020, Perusahaan memperoleh Fasilitas Pinjaman Berjangka sebesar US\$ 35.000 ribu dan Rp 585.340 juta (setara dengan US\$ 39.261 ribu) dari PT Bank Permata Tbk dengan tingkat suku bunga tahunan mengambang masing-masing sebesar SOFR 3 bulan + persentase tertentu dan JIBOR 3 bulan + persentase tertentu dengan jangka waktu 60 bulan dan *grace period* 6 bulan.

Dana yang diperoleh dari pinjaman digunakan untuk membiayai kebutuhan Perusahaan dan entitas anak secara umum, mencakup biaya modal, beban operasional dan kebutuhan pendanaan kembali.

Perjanjian ini mencakup persyaratan tertentu yang membatasi Perusahaan untuk tidak melakukan hal-hal tertentu yang tercantum dalam perjanjian dan memelihara rasio *Consolidated Interest-Bearing Loan to Equity* tidak melebihi 100%.

Saldo pinjaman tersebut adalah sebagai berikut:

	30 September/ September 30, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Jumlah	6.999	14.177	Total
Biaya perolehan pinjaman yang belum diamortisasi	-	-	Unamortized transaction costs
Bersih	6.999	14.177	Net
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(6.999)	(14.177)	Less current maturity
Bagian jangka panjang	-	-	Long-term portion

Pelunasan pinjaman dilakukan dalam 10 kali cicilan, dengan jadwal sebagai berikut:

Bulan setelah tanggal perjanjian/ Months after date of agreement	Pelunasan pokok pinjaman/ Repayment of principal
Months	%
12	10
18	10
24	10
30	10
36	10
42	10
48	10
54	10
60	10
66	10
Jumlah/Total	100

Pinjaman Berjangka US\$ 13 Juta

Berdasarkan Akta Perjanjian Kredit No. 89 tanggal 15 April 2021, Perusahaan memperoleh Fasilitas Kredit Investasi sebesar US\$ 13.000 ribu dari PT Bank KEB Hana Indonesia dengan tingkat suku bunga tahunan mengambang sebesar SOFR 3 bulan + persentase tertentu dengan jangka waktu 60 bulan.

US\$ 35 Million and Rp 585,340 Million Term Loan

Based on the Deed of Credit Agreement No. 3 dated May 15, 2020, the Company obtained a Term Loan Facility amounted to US\$ 35,000 thousand and Rp 585,340 million (equivalent to US\$ 39,261 thousand) from PT Bank Permata Tbk with annual floating interest rate of SOFR 3 months + certain percentage and JIBOR 3 months + certain percentage, respectively with period of 60 months and grace period of 6 months.

Proceeds from the loan were utilized to finance the Company and its subsidiaries general needs which cover capital expenditure, operating expenses and refinancing requirements.

The agreement contains certain covenants that restrict the Company in performing certain acts as stated in the agreement and maintaining Total Consolidated Interest-Bearing Loan to Equity Ratio shall not exceed 100%.

The balances of the loans are as follows:

Loan repayments are made on 10 installments, with the following schedule:

US\$ 13 Million Term Loan

Based on the Deed of Credit Agreement No. 89 dated April 15, 2021, the Company obtained an Investment Credit Facility amounted to US\$ 13,000 thousand from PT Bank KEB Hana Indonesia with annual floating interest rate of SOFR 3 months + certain percentage with period of 60 months.

Dana yang diperoleh dari pinjaman digunakan untuk *Financing & Refinancing Sustainable Project (Enclosed Ground Flare & E-Forklift)*.

Proceeds from the loan were utilized for Financing & Refinancing Sustainable Project (Enclosed Ground Flare & E-Forklift).

Perjanjian ini mencakup persyaratan tertentu yang membatasi Perusahaan untuk tidak melakukan hal-hal tertentu yang tercantum dalam perjanjian dan memelihara rasio *Total Consolidated Interest-Bearing Debt to Equity* tidak melebihi 125%.

The agreement contains certain covenants that restrict the Company in performing certain acts as stated in the agreement and maintaining Total Consolidated Interest-Bearing Debt to Equity Ratio shall not exceed 125%.

Saldo pinjaman tersebut adalah sebagai berikut:

The balances of the loans are as follows:

	30 September/ September 30, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Jumlah	6.500	7.800	Total
Biaya perolehan pinjaman yang belum diamortisasi	(2)	(4)	Unamortized transaction costs
Bersih	6.498	7.796	Net
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(6.498)	(4.550)	Less current maturity
Bagian jangka panjang	-	3.246	Long-term portion

Pelunasan pinjaman dilakukan dalam 10 kali cicilan, dengan jadwal sebagai berikut:

Loan repayments are made on 10 installments, with the following schedule:

Bulan setelah tanggal perjanjian/ Months after date of agreement Months	Pelunasan pokok pinjaman/ Repayment of principal %
6	5
12	5
18	5
24	5
30	5
36	5
42	10
48	10
54	25
60	25
Jumlah/Total	100

Pinjaman Berjangka US\$ 50 Juta

US\$ 50 Million Term Loan

Berdasarkan Perjanjian Kredit tanggal 23 Mei 2025, Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman berjangka sebesar US\$ 50.000 ribu dari Bangkok Bank Public Co. Ltd. dengan tingkat suku bunga tahunan mengambang sebesar SOFR + persentase tertentu dengan jangka waktu 120 bulan.

Based on the Credit Facility Agreement dated May 23, 2025, the Company obtained term loan facility amounted to US\$ 50,000 thousand from Bangkok Bank Public Co. Ltd. with annual floating interest rate of SOFR + certain percentage with period of 120 months.

Dana yang diperoleh dari pinjaman digunakan untuk membiayai kegiatan operasional Perusahaan.

Proceeds from the loan were utilized to finance the Company's operational activity purposes.

Perjanjian ini mencakup persyaratan tertentu yang membatasi Perusahaan untuk tidak melakukan hal-hal tertentu yang tercantum dalam perjanjian dan memelihara rasio *Total Consolidated Interest-Bearing Debt to Equity* tidak melebihi 150%.

The agreement contains certain covenants that restrict the Company in performing certain acts as stated in the agreement and maintaining Total Consolidated Interest-Bearing Debt to Equity Ratio shall not exceed 150%.

Saldo pinjaman tersebut adalah sebagai berikut:

The balances of the loans are as follows:

	30 September/ September 30, 2025 (Tidak diaudit/ Unaudited) US\$ '000	
Jumlah	50.000	Total
Biaya perolehan pinjaman yang belum diamortisasi	(862)	Unamortized transaction costs
Bersih	49.138	Net

Pelunasan pinjaman dilakukan dalam 14 kali
cicilan, dengan jadwal sebagai berikut:

Loan repayments are made on 14 installments,
with the following schedule:

Bulan setelah tanggal perjanjian/ Months after date of agreement Months	Pelunasan pokok pinjaman/ Repayment of principal %
42	2,5
48	2,5
54	2,5
60	2,5
66	5
72	5
78	5
84	5
90	10
96	10
102	10
108	10
114	15
120	15
Jumlah/Total	100

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk - 1

Berdasarkan Perjanjian Kredit No. CRO.JKO/0074/KMK/2019 tanggal 19 September 2019 yang telah diubah dengan surat No. CM2.JWK/541/2025 tanggal 21 Januari 2025, RPU, entitas anak, memperoleh fasilitas kredit investasi sebesar Rp 90.000 juta (setara dengan US\$ 6.383 ribu) dengan tingkat suku bunga 8,05% dan jangka waktu 72 bulan dan *grace period* 18 bulan.

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk - 1

Based on the Credit Facility Agreement No. CRO.JKO/0074/KMK/2019 dated September 19, 2019 as amended by letter No. CM2.JWK/541/2025 dated January 21, 2025, RPU, a subsidiary, obtained investment credit facility amounted to Rp 90,000 million (equivalent to US\$ 6,383 thousand) with annual interest rate of 8,05% and a period of 72 months and *grace period* 18 months.

Saldo pinjaman tersebut adalah sebagai berikut:

The balances of the loans are as follows:

	30 September/ September 30, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Jumlah	2.368	3.280	Total
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(1.496)	(1.114)	Less current maturity
Bagian jangka panjang	872	2.166	Long-term portion

Fasilitas pinjaman ini dijamin dengan tanah seluas 54.445 m² dan 45 unit tangki yang berdiri di atasnya berlokasi di Desa Mangunreja, Pulo Ampel, Serang, Banten dengan Surat Hak Guna Bangunan (SHGB) No. 32, SHGB No. 34, dan SHGB No. 198 atas nama PT Redeco Petrolin Utama dan piutang usaha fidusia sebesar Rp 10 miliar (setara dengan US\$ 709 ribu).

For loan facilities secured by land with an area of 54,445 square meters and 45 tank units standing on it located in Desa Mangunreja, Pulo Ampel, Serang, Banten with Building Use Rights (SHGB) No. 32, SHGB No. 34, and SHGB No. 198 on behalf of PT Redeco Petrolin Utama and fiduciary trade receivables amounted to Rp 10 billion (equivalent to US\$ 709 thousand).

RPU diwajibkan untuk melaporkan kepada PT Bank Mandiri (Persero) Tbk paling lambat 30 (tiga puluh) hari sejak dilaksanakan pembagian dividen. Pembagian dividen dapat dilakukan sepanjang RPU memenuhi rasio keuangan berikut:

- Rasio dividen yang dibayarkan dengan laba bersih tidak boleh melebihi 100%.
- Rasio *Debt to Equity* maksimal 200%.
- *Debt Service Charge Ratio* minimal 120%.
- Ekuitas tidak diperkenankan negatif.

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk - 2

Berdasarkan Perjanjian Kredit No. WCO.KP/867/TLN/2014 tanggal 1 April 2024, CDI, entitas anak, memperoleh fasilitas pinjaman berjangka sebesar Rp 4.000.000 juta (setara dengan US\$ 252.000 ribu) dengan tingkat suku bunga IDR JIBOR 3 bulan + persentase tertentu per tahun dan jangka waktu 7 tahun yang akan jatuh tempo pada tanggal 31 Maret 2031.

Dana yang diperoleh dari pinjaman digunakan untuk membiayai kegiatan operasional Perusahaan.

Saldo pinjaman tersebut adalah sebagai berikut:

	30 September/ September 30, 2025	31 Desember/ December 31, 2024	
	US\$ '000	US\$ '000	
Jumlah	239.808	247.494	Total
Biaya perolehan pinjaman yang belum diamortisasi	(498)	(508)	Unamortized transaction costs
Bersih	<u>239.310</u>	<u>246.986</u>	Net

Perjanjian ini mencakup persyaratan tertentu yang membatasi CDI untuk tidak melakukan hal-hal tertentu yang tercantum dalam perjanjian dan memelihara rasio *Total Consolidated Interest-Bearing Debt to Equity* CDI tidak melebihi 3 kali.

PT Bank Danamon Indonesia Tbk

Berdasarkan Akta Perjanjian Credit No. 116 tanggal 28 Februari 2025, CDI, entitas anak memperoleh fasilitas kredit berjangka sebesar Rp 2 triliun dengan tingkat suku bunga tahunan mengambang sebesar JIBOR 3 bulan + persentase tertentu dengan jangka waktu 84 bulan.

Dana yang diperoleh dari pinjaman digunakan untuk keperluan *general corporate purpose* CDI.

Perjanjian ini mencakup persyaratan tertentu yang membatasi CDI untuk tidak melakukan hal-hal tertentu yang tercantum dalam perjanjian dan memelihara rasio *Total Consolidated Interest-Bearing Debt to Equity* CDI tidak melebihi 3 kali.

RPU is required to report to PT Bank Mandiri (Persero) Tbk maximum 30 (thirty) days after dividend distribution. Dividend distribution can be made if RPU comply with the following financial ratios:

- Dividend paid to net income ratio shall not exceed 100%.
- Debt to Equity Ratio shall be maximum 200%.
- Debt Service Charge Ratio shall be minimum 120%.
- Equity shall not be in negative.

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk - 2

Based on the Credit Facility Agreement No. WCO.KP/867/TLN/2014 dated April 1, 2024, CDI, a subsidiary, obtained term loan facility amounted to Rp 4,000,000 million (equivalent to US\$ 252,000 thousand) with annual interest rate of 3 months IDR JIBOR + certain percentage and a term of 7 years which will be due on March 31, 2031.

Proceeds from the loan were utilized to finance the Company's operational activity purposes.

The balances of the loans are as follows:

The agreement contains certain covenants that restrict CDI in performing certain acts as stated in the agreement and maintaining CDI's Total Consolidated Interest-Bearing Debt to Equity Ratio shall not exceed 3 times.

PT Bank Danamon Indonesia Tbk

Based on the Deed of Credit Agreement No. 116 dated February 28, 2025, CDI, a subsidiary, obtained a term loan facility amounted to Rp 2 trillion with annual floating interest rate of JIBOR 3 months + certain percentage with period of 84 months.

Proceeds from the loan were utilized for financing CDI's general corporate purpose.

The agreement contains certain covenants that restrict the CDI in performing certain acts as stated in the agreement and maintaining CDI's Total Consolidated Interest-Bearing Debt to Equity Ratio shall not exceed 3 times.

Saldo pinjaman tersebut adalah sebagai berikut:

The balances of the loans are as follows:

	30 September/ September 30, 2025 US\$ '000	
Jumlah	59.952	Total
Biaya perolehan pinjaman yang belum diamortisasi	(173)	Unamortized transaction costs
Bersih	59.779	Net

Pelunasan pinjaman dilakukan dalam 20 kali
cicilan, dengan jadwal sebagai berikut:

Loan repayments are made on 20 installments,
with the following schedule:

Bulan setelah tanggal perjanjian/ Months after date of agreement Months	Pelunasan pokok pinjaman/ Repayment of principal %
27	0,53
30	0,53
33	0,53
36	0,53
39	0,53
42	0,53
45	0,53
48	0,53
51	0,53
54	0,53
57	0,53
60	0,53
63	0,53
66	0,53
69	0,53
72	0,53
75	0,53
78	0,53
81	0,53
84	89,93
Jumlah/Total	100

PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk

PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk

Berdasarkan Surat Persetujuan Pemberian Kredit (SP2K) No. 371/S/CBD/CB2/VIII/2025 tanggal 11 Agustus 2025, CDI memperoleh fasilitas kredit berjangka maksimal sebesar Rp 2 triliun dengan tingkat suku bunga tahunan *compounded* IndoNIA 90 hari + persentase tertentu dengan jangka waktu 120 bulan.

Based on the General Corporate Purposes Term Loan Facility (SP2K) No. 371/S/CBD/CB2/VIII/2025 dated August 11, 2025, CDI obtained a term loan facility with maximum amounted to Rp 2 trillion with annual compounded interest rate of IndoNIA 90 days + certain percentage with period of 120 months.

Dana yang diperoleh dari pinjaman digunakan untuk keperluan *general corporate purpose* Perusahaan.

Proceeds from the loan were utilized for financing the Company's general corporate purpose.

Saldo pinjaman tersebut adalah sebagai berikut:

The balance of the loans are as follows:

	30 September/ September 30, 2025 US\$	
Jumlah	59.952	Total
Biaya perolehan pinjaman yang belum diamortisasi	(1.204)	Unamortized transaction costs
	58.748	

Pelunasan pinjaman dilakukan dengan jadwal sebagai berikut:

Bulan setelah tanggal perjanjian/ <i>Months after</i> <i>date of agreement</i>	Pelunasan pokok pinjaman/ <i>Repayment</i> <i>of principal</i>
Months	%
28	1,00
40	1,00
52	1,00
64	1,00
76	1,00
88	1,00
100	1,00
112	1,00
120	92,00
Jumlah/ <i>Total</i>	100

Perjanjian ini mencakup persyaratan tertentu yang membatasi Perusahaan untuk tidak melakukan hal-hal tertentu yang tercantum dalam perjanjian dan memelihara rasio *Total Consolidated Interest-Bearing Net Debt* CDI dikurangi Utang berbasis *Non-Recourse* dan dikurangi uang tunai dan cash equivalent dibagi Ekuitas tidak melebihi 3 kali.

Pada tanggal 30 September 2025, CDI telah memenuhi syarat dan kondisi pinjaman yang ditetapkan *lenders*.

Pinjaman Sindikasi - Perusahaan

Berdasarkan Perjanjian Kredit tanggal 30 Mei 2024, sebagaimana yang diubah berdasarkan Perjanjian Kredit pada tanggal 29 Juli 2024, Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman sindikasi dari Oversea-Chinese Banking Corporation Limited (OCBC), PT Bank OCBC NISP Tbk, PT Bank Central Asia Tbk, PT Bank Danamon Indonesia Tbk, Kasikornbank Public Company Limited, PT Bank Permata Tbk, PT Bank HSBC Indonesia, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, dan Bank ICBC Indonesia sejumlah US\$ 540.000 ribu dengan tingkat suku bunga SOFR 3 bulan + persentase tertentu per tahun, RMB 250.000 ribu dengan tingkat suku bunga HIBOR 3 bulan + persentase tertentu per tahun dan Rp 3.652.875 ribu dengan tingkat suku bunga JIBOR 3 bulan + persentase tertentu per tahun.

Dana yang diperoleh dari pinjaman digunakan untuk keperluan *general corporate purpose* Perusahaan.

Saldo pinjaman tersebut adalah sebagai berikut:

	30 September September 30, 2025	31 Desember/ December 31, 2024	
	US\$ '000	US\$ '000	
Jumlah	786.172	130.937	Total
Biaya perolehan pinjaman yang belum diamortisasi	(14.172)	(1.880)	Unamortized transaction costs
Bersih	772.000	129.057	Net
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(35.735)	(2.619)	Less current maturity
Bagian jangka panjang	736.265	126.438	Long-term portion

Loan repayments are made with the following schedule:

The agreement contains certain covenants that restrict the Company in performing certain acts as stated in the agreement and maintaining CDI's Total Consolidated Interest-Bearing Net Debt reduced by Non-Recourse Debt and cash and cash equivalents, to Equity Ratio shall not exceed 3 times.

As of September 30, 2025, CDI is in compliance with the terms and conditions of the loans set by the lenders.

Syndication Loan – the Company

Based on the Credit Facility Agreement dated May 30, 2024, which amended based on Credit Facility Agreement dated July 29, 2024, the Company obtained syndication term loan facility from Oversea-Chinese Banking Corporation Limited (OCBC), PT Bank OCBC NISP Tbk, PT Bank Central Asia Tbk, PT Bank Danamon Indonesia Tbk, Kasikornbank Public Company Limited, PT Bank Permata Tbk, PT Bank HSBC Indonesia, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, and Bank ICBC Indonesia totalling to US\$ 540,000 thousand with annual interest rate of SOFR 3 months + certain percentage, RMB 250,000 thousand with annual interest rate of HIBOR 3 months + certain percentage and Rp 3,652,875 thousand with annual interest rate of JIBOR 3 months + certain percentage.

Proceeds from the loan were utilized for financing the Company's general corporate purpose.

The balances of the loans are as follows:

Pelunasan pinjaman dilakukan dalam 24 kali cicilan, dengan jadwal sebagai berikut:

Loan repayments are made on 24 installments, with the following schedule:

Bulan setelah tanggal perjanjian/ <i>Months after</i> <i>date of agreement</i>	Pelunasan pokok pinjaman/ <i>Repayment</i> <i>of principal</i>
Months	%
15	1,00
18	1,00
21	1,00
24	1,00
27	1,50
30	1,50
33	1,50
36	1,50
39	1,50
42	1,50
45	1,50
48	1,50
51	1,50
54	1,50
57	2,00
60	2,00
63	2,00
66	2,00
69	2,00
72	2,50
75	2,50
78	2,50
81	2,50
84	61,00
Jumlah/ <i>Total</i>	100

Perjanjian ini mencakup persyaratan tertentu yang membatasi Perusahaan untuk tidak melakukan hal-hal tertentu yang tercantum dalam perjanjian dan memelihara rasio *Consolidated Interest-Bearing Loan to Equity* tidak melebihi 150%.

The agreement contains certain covenants that restrict the Company in performing certain acts as stated in the agreement and maintaining Total Consolidated Interest-Bearing Loan to Equity Ratio shall not exceed 150%.

Pinjaman Sindikasi - ACE

Syndication Loan – ACE

Berdasarkan Perjanjian Kredit tanggal 4 April 2025, sebagaimana yang terakhir diubah berdasarkan Perjanjian Kredit pada tanggal 8 September 2025, ACE, entitas anak, memperoleh fasilitas pinjaman sindikasi dari DBS Bank Ltd, Oversea-Chinese Banking Corporation Limited (OCBC), Clifford Capital Holdings Pte. Ltd., Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (Indonesia Exim Bank), Bayfront Infrastructure Management Pte. Ltd., Bangkok Bank Pcl., PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, Hatton National Bank Plc., Standard Chartered Bank (Singapore) Limited, First Abu Dhabi Bank PJSC, PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk dan Mizuho Bank, Ltd. sejumlah US\$ 1 milyar dengan tingkat suku bunga SOFR 3 bulan + persentase tertentu per tahun.

Based on the Credit Facility Agreement dated April 4, 2025, which amended based on Credit Facility Agreement dated September 8, 2025, ACE, a subsidiary, obtained syndication term loan facility from DBS Bank Ltd, Oversea-Chinese Banking Corporation Limited (OCBC), Clifford Capital Holdings Pte. Ltd., Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (Indonesia Exim Bank), Bayfront Infrastructure Management Pte. Ltd., Bangkok Bank Pcl., PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, Hatton National Bank Plc., Standard Chartered Bank (Singapore) Limited, First Abu Dhabi Bank PJSC, PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk and Mizuho Bank, Ltd. totalling to US\$ 1 billion with annual interest rate of SOFR 3 months + certain percentage.

Dana yang diperoleh dari pinjaman digunakan untuk keperluan *general corporate purpose* ACE.

Proceeds from the loan were utilized for financing ACE's general corporate purpose.

Saldo pinjaman tersebut adalah sebagai berikut:

The balances of the loans are as follows:

	30 September/ September 30, 2025	
	US\$ '000	
Jumlah	1.000.000	Total
Biaya perolehan pinjaman yang belum diamortisasi	(19.614)	Unamortized transaction costs
Bersih	980.386	Net

Pelunasan pinjaman dilakukan dalam 32 kali
cicilan, dengan jadwal sebagai berikut:

Loan repayments are made on 32 installments,
with the following schedule:

Bulan setelah tanggal perjanjian/ Months after date of agreement	Pelunasan pokok pinjaman/ Repayment of principal
Months	%
27	1.00
30	1.00
33	1.00
36	1.00
39	1.00
42	1.00
45	1.00
48	1.00
51	2.50
54	2.50
57	2.50
60	2.50
63	2.50
66	2.50
69	2.50
72	2.50
75	4.00
78	4.00
81	4.00
84	4.00
87	4.00
90	4.00
93	4.00
96	4.00
99	4.00
102	4.00
105	4.00
108	4.00
111	4.00
114	4.00
117	4.00
120	12.00
Jumlah/Total	100

Perjanjian ini mencakup persyaratan tertentu yang membatasi ACE untuk tidak melakukan hal-hal tertentu yang tercantum dalam perjanjian dan memelihara rasio *Interest-Bearing Net Debt to Equity* ACE tidak melebihi 250%.

The agreement contains certain covenants that restrict ACE in performing certain acts as stated in the agreement and maintaining ACE's Interest-Bearing Net Debt to Equity Ratio shall not exceed 250%.

PT Bank Central Asia Tbk

Pada tanggal 5 Juni 2023, KCE, entitas anak, memperoleh fasilitas kredit investasi sebesar US\$ 50.000 ribu dengan tingkat suku bunga JIBOR 3 bulan + persentase tertentu per tahun dan jangka waktu 7 tahun tanpa *grace period*. Fasilitas ini digunakan untuk akuisisi 35% saham PT Krakatau Posco Energy (KPE).

Saldo pinjaman tersebut adalah sebagai berikut:

	30 September/ September 30, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Jumlah	41.255	43.277	Total
Biaya perolehan pinjaman yang belum diamortisasi	(701)	(773)	Unamortized transaction costs
Bersih	40.554	42.504	Net
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(1.842)	(1.841)	Less current maturity
Bagian jangka panjang	38.712	40.663	Long-term portion

Pelunasan pinjaman dilakukan dalam 28 kali cicilan, dengan jadwal sebagai berikut:

PT Bank Central Asia Tbk

On June 5, 2023, KCE, a subsidiary, obtained investment credit facility from PT Bank Central Asia Tbk amounted to US\$ 50,000 thousand with annual interest rate of JIBOR 3 months + certain percentage and a term of 7 years without grace period. This facility was utilized for the acquisition of a 35% ownership in PT Krakatau Posco Energy (KPE).

The balances of the loans are as follows:

Loan repayments are made on 28 installments, with the following schedule:

Bulan setelah tanggal perjanjian/ Months after date of agreement Months	Pelunasan pokok pinjaman/ Repayment of principal %
3	1,00
6	1,00
9	1,00
12	1,00
15	1,00
18	1,00
21	1,00
24	1,00
27	1,00
30	1,00
33	1,00
36	1,00
39	1,00
42	1,00
45	1,00
48	1,00
51	1,00
54	1,00
57	1,00
60	1,00
63	1,25
66	1,25
69	1,25
72	1,25
75	18,75
78	18,75
81	18,75
84	18,75
Jumlah/Total	100

Perjanjian ini mencakup persyaratan tertentu yang membatasi KCE untuk tidak melakukan hal-hal tertentu yang tercantum dalam perjanjian dan memelihara rasio *Total Interest-Bearing Debt to Equity* KCE tidak melebihi 1 kali.

The agreement contains certain covenants that restrict KCE in performing certain acts as stated in the agreement and maintaining Total Interest-Bearing Debt to Equity Ratio of KCE to not exceed 1 times.

22. UTANG OBLIGASI

Rincian utang obligasi adalah sebagai berikut:

	30 September/ September 30, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000
Obligasi Berkelanjutan IV Chandra Asri Petrochemical		
Tahap I Tahun 2022	119.431	123.149
Tahap II Tahun 2023	74.637	76.967
Tahap III Tahun 2023	59.711	61.558
Obligasi Berkelanjutan IV Chandra Asri Pacific		
Tahap IV Tahun 2024	89.496	92.280
Obligasi Berkelanjutan III Chandra Asri Petrochemical		
Tahap I Tahun 2020	6.785	29.099
Tahap III Tahun 2021	56.661	58.485
Tahap IV Tahun 2021	59.632	61.476
Tahap V Tahun 2022	83.656	86.268
Obligasi Berkelanjutan II Chandra Asri Petrochemical		
Tahap III Tahun 2020	-	46.395
Obligasi Berkelanjutan I Chandra Asri Petrochemical		
Tahap I Tahun 2017	-	-
Tahap II Tahun 2018	-	18.422
Jumlah	550.009	654.099
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(56.920)	(86.949)
Utang obligasi - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	493.089	567.150

Biaya perolehan diamortisasi utang obligasi adalah sebagai berikut:

	30 September/ September 30, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000
Utang obligasi	550.009	654.099
Biaya bunga yang masih harus dibayar	7.480	7.294
Jumlah	557.489	661.393

Biaya bunga yang masih harus dibayar dicatat dalam akun biaya yang masih harus dibayar.

Selama periode sembilan bulan yang berakhir pada 30 September 2025, Grup telah melakukan pembayaran utang obligasi masing-masing sebesar US\$ 86.426 ribu (31 Desember 2024: US\$ 19.340 ribu).

Pada 30 September 2025 dan 31 Desember 2024, Perusahaan telah memenuhi syarat dan kondisi yang ditetapkan seluruh utang obligasi.

22. BONDS PAYABLE

The details of bonds payable are as follows:

Chandra Asri Petrochemical Shelf
Registration Bonds IV
Phase I Year 2022
Phase II Year 2023
Phase III Year 2023
Chandra Asri Pacific Shelf
Registration Bonds IV
Phase IV Year 2024
Chandra Asri Petrochemical Shelf
Registration Bonds III
Phase I Year 2020
Phase III Year 2021
Phase IV Year 2021
Phase V Year 2022
Chandra Asri Petrochemical Shelf
Registration Bonds II
Phase III Year 2020
Chandra Asri Petrochemical Shelf
Registration Bonds I
Phase I Year 2017
Phase II Year 2018

Total
Current maturities

Bonds payable - net of
current maturities

The amortized cost of bonds payable are as follows:

Bonds payable
Accrued interest

Total

The above accrued interest expenses is presented as accrued expenses.

During the nine-month period ended September 30, 2025, the Group has made payment of bonds payable totalling US\$ 86,426 thousand (December 31, 2024: US\$ 19,340 thousand).

As of September 30, 2025 and December 31, 2024, the Company is in compliance with the terms and conditions of all the bonds payable.

Obligasi Berkelanjutan IV Chandra Asri Petrochemical

Pada tanggal 29 Juli 2022, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari OJK untuk menerbitkan Obligasi Berkelanjutan IV Chandra Asri Petrochemical dengan jumlah pokok sebesar Rp 8 triliun (setara dengan US\$ 534.831 ribu) (Catatan 1c). Dalam rangka Obligasi Chandra Asri Petrochemical Berkelanjutan IV, Perusahaan telah menerbitkan:

- Obligasi Berkelanjutan IV Chandra Asri Petrochemical Tahap I Tahun 2022

Pada tanggal 9 Agustus 2022, Perusahaan melakukan penawaran umum atas Obligasi Berkelanjutan IV Chandra Asri Petrochemical Tahap I Tahun 2022 sebesar Rp 2 triliun (setara dengan US\$ 134.093 ribu).

	30 September/ September 30, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000
Seri A (5 tahun)	85.519	88.259
Seri B (7 tahun)	20.803	21.470
Seri C (10 tahun)	13.582	14.017
Bersih	119.904	123.746
Biaya pinjaman yang belum diamortisasi	(473)	(597)
Bagian jangka panjang	119.431	123.149

Pelunasan Obligasi Seri A, Seri B, dan Seri C masing-masing akan dilakukan pada 3 Agustus 2027, 3 Agustus 2029, dan 3 Agustus 2032.

Tingkat bunga per tahun untuk Seri A, Seri B dan Seri C masing-masing sebesar 8,00%, 8,60% dan 9,30%, yang dibayarkan setiap triwulan.

Obligasi ini memperoleh pemeringkatan "AA-" dari PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) berdasarkan surat penegasan atas pemeringkatan tanggal 16 Mei 2025.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia bertindak sebagai agen pembayaran, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk sebagai Wali Amanat, PT BCA Sekuritas, PT BNI Sekuritas, PT BRI Danareksa Sekuritas, PT DBS Vickers Sekuritas Indonesia dan PT Mandiri Sekuritas sebagai Penjamin Emisi dan Pelaksana Efek.

Secara bersamaan, Perusahaan juga telah melakukan perjanjian *swap* suku bunga dan mata uang atas Seri A dan Seri B obligasi tersebut dari Rupiah menjadi Dolar Amerika Serikat pada setiap tanggal pembayaran bunga dan pokok.

Perusahaan diwajibkan untuk memelihara rasio jumlah utang konsolidasian yang dikenakan bunga dan ekuitas tidak lebih dari 1:1.

Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds IV

On July 29, 2022, the Company obtained notice of effectivity from OJK to issue Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds IV with principal amounted to Rp 8 trillion (equivalent to US\$ 534,831 thousand) (Notes 1c). In relation to Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds IV, the Company has issued:

- Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds IV Phase I Year 2022

On August 9, 2022, the Company made a Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds IV Phase I Year 2022 public offering amounted to Rp 2 trillion (equivalent to US\$ 134,093 thousand).

	30 September/ September 30, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000
Series A (5 years)	85.519	88.259
Series B (7 years)	20.803	21.470
Series C (10 years)	13.582	14.017
Net	119.904	123.746
Unamortized transaction costs	(473)	(597)
Long-term portion	119.431	123.149

Bond repayments of Series A, Series B, and Series C are due on August 3, 2027, August 3, 2029, and August 3, 2032, respectively.

Annual interest rates of Series A, Series B and Series C Bonds are 8.00%, 8.60% and 9.30%, respectively that are paid on quarterly basis.

The bond obtained a bond rating of "AA-" from PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) based on confirmation letter related to rating on May 16, 2025.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia acts as payment agent facility, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk acts as Trustee Agent, PT BCA Sekuritas, PT BNI Sekuritas, PT BRI Danareksa Sekuritas, PT DBS Vickers Sekuritas Indonesia and PT Mandiri Sekuritas act as Underwriters and Arrangers.

Simultaneously, the Company has entered into cross currency-interest rate swap to fix the interest rate and currency of the Series A and Series B of the bonds from Rupiah to United States Dollar on every interest and principal payment date.

The Company is required to maintain the following ratio of consolidated interest bearing liabilities and equity shall not exceed 1:1.

- Obligasi Berkelanjutan IV Chandra Asri Petrochemical Tahap II Tahun 2023

Pada tanggal 1 Maret 2023, Perusahaan melakukan penawaran umum atas Obligasi Berkelanjutan IV Chandra Asri Petrochemical Tahap II Tahun 2023 sebesar Rp 1,25 Triliun (setara dengan US\$ 82.021 ribu).

	30 September/ September 30, 2025	31 Desember/ December 31, 2024	
	US\$ '000	US\$ '000	
Seri A (5 tahun)	61.310	63.275	Series A (5 years)
Seri B (7 tahun)	13.630	14.067	Series B (7 years)
Bersih	74.940	77.342	Net
Biaya pinjaman yang belum diamortisasi	(303)	(375)	Unamortized transaction costs
Bagian jangka panjang	74.637	76.967	Long-term portion

Pelunasan Obligasi Seri A dan Seri B masing-masing akan dilakukan pada 28 Februari 2028 dan 28 Februari 2030.

Tingkat bunga per tahun untuk Seri A dan Seri B masing-masing sebesar 8,40% dan 8,90%, yang dibayarkan setiap triwulan.

Obligasi ini memperoleh pemeringkatan "AA-" dari PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) berdasarkan surat penegasan atas pemeringkatan tanggal 16 Mei 2025.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia bertindak sebagai agen pembayaran, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk sebagai Wali Amanat, PT BCA Sekuritas, PT BNI Sekuritas, PT BRI Danareksa Sekuritas, PT RHB Sekuritas Indonesia dan PT UOB Kay Hian Sekuritas sebagai Penjamin Emisi dan Pelaksana Efek.

Secara bersamaan, Perusahaan juga telah melakukan perjanjian *swap* suku bunga dan mata uang atas Seri B obligasi tersebut dari Rupiah menjadi Dolar Amerika Serikat pada setiap tanggal pembayaran bunga dan pokok.

Perusahaan diwajibkan untuk memelihara rasio jumlah utang konsolidasian yang dikenakan bunga (tanpa memperhitungkan bagian pinjaman berbasis *non-recourse*) dan ekuitas tidak lebih dari 1:1. Pinjaman *non-recourse* merupakan pinjaman CDI yang diperoleh dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk dan PT Bank OCBC NISP Tbk, pinjaman KCE yang diperoleh dari PT Bank Central Asia Tbk dan pinjaman sindikasi ACE (Catatan 21).

- Obligasi Berkelanjutan IV Chandra Asri Petrochemical Tahap III Tahun 2023

Pada tanggal 22 September 2023, Perusahaan melakukan penawaran umum atas Obligasi Berkelanjutan IV Chandra Asri Petrochemical Tahap III Tahun 2023 sebesar Rp 1 Triliun (setara dengan US\$ 64.868 ribu).

- Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds IV Phase II Year 2023

On March 1, 2023, the Company made a Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds IV Phase II Year 2023 public offering amounted to Rp 1.25 trillion (equivalent to US\$ 82,021 thousand).

	30 September/ September 30, 2025	31 Desember/ December 31, 2024	
	US\$ '000	US\$ '000	
Seri A (5 tahun)	61.310	63.275	Series A (5 years)
Seri B (7 tahun)	13.630	14.067	Series B (7 years)
Bersih	74.940	77.342	Net
Biaya pinjaman yang belum diamortisasi	(303)	(375)	Unamortized transaction costs
Bagian jangka panjang	74.637	76.967	Long-term portion

Bond repayments of Series A and Series B are due on February 28, 2028 and February 28, 2030, respectively.

Annual interest rates of Series A and Series B Bonds are 8.40% and 8.90%, respectively that are paid on a quarterly basis.

The bond obtained a bond rating of "AA-" from PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) based on confirmation letter related to rating on May 16, 2025.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia acts as payment agent facility, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk acts as Trustee Agent, PT BCA Sekuritas, PT BNI Sekuritas, PT BRI Danareksa Sekuritas, PT RHB Sekuritas Indonesia and PT UOB Kay Hian Sekuritas act as Underwriters and Arrangers.

Simultaneously, the Company has entered into cross currency-interest rate swap to fix the interest rate and currency of the Series B of the bonds from Rupiah to United States Dollar on every interest and principal payment date.

The Company is required to maintain the following ratio of consolidated interest bearing liabilities (without considering the non-recourse borrowing) and equity shall not exceed 1:1. Non-recourse borrowing refers to CDI's borrowing obtained from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk and PT Bank OCBC NISP Tbk, KCE's borrowing obtained from PT Bank Central Asia Tbk and ACE's syndication loan (Note 21).

- Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds IV Phase III Year 2023

On September 22, 2023, the Company made a Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds IV Phase III Year 2023 public offering amounted to Rp 1 trillion (equivalent to US\$ 64,868 thousand).

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2025 DAN 31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2025 DAN 2024 (TIDAK DIAUDIT) - Lanjutan

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2025 AND DECEMBER 31, 2024 AND
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2025 AND 2024 (UNAUDITED) - Continued

	30 September/ September 30, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Seri A (3 tahun)	21.671	22.366	Series A (3 years)
Seri B (5 tahun)	32.060	33.088	Series B (5 years)
Seri C (7 tahun)	6.221	6.420	Series C (7 years)
Jumlah	59.952	61.874	Total
Biaya pinjaman yang belum diamortisasi	(241)	(316)	Unamortized transaction costs
Bersih	59.711	61.558	Net
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(21.671)	-	Less current maturity
Bagian jangka panjang	38.040	61.558	Long-term portion

Pelunasan Obligasi Seri A, Seri B, dan Seri C masing-masing akan dilakukan pada 27 September 2026, 27 September 2028, dan 27 September 2030.

Bond repayments of Series A, Series B, and Series C are due on September 27, 2026, September 27, 2028, and September 27, 2030 respectively.

Tingkat bunga per tahun untuk Seri A, Seri B, dan Seri C masing-masing sebesar 7,00%, 7,50%, dan 8,00%, yang dibayarkan setiap triwulan.

Annual interest rates of Series A, Series B, and Series C Bonds are 7.00%, 7.50%, and 8.00%, respectively that are paid on a quarterly basis.

Obligasi ini memperoleh pemeringkatan "AA-" dari PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) berdasarkan surat penegasan atas pemeringkatan tanggal 16 Mei 2025.

The bond obtained a bond rating of "AA-" from PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) based on confirmation letter related to rating on May 16, 2025.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia bertindak sebagai agen pembayaran, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk sebagai Wali Amanat, PT BCA Sekuritas, PT BNI Sekuritas, PT BRI Danareksa Sekuritas, PT OCBC Sekuritas Indonesia dan PT UOB Kay Hian Sekuritas sebagai Penjamin Emisi dan Pelaksana Efek.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia acts as payment agent facility, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk acts as Trustee Agent, PT BCA Sekuritas, PT BNI Sekuritas, PT BRI Danareksa Sekuritas, PT OCBC Sekuritas Indonesia and PT UOB Kay Hian Sekuritas act as Underwriters and Arrangers.

Secara bersamaan, Perusahaan juga telah melakukan perjanjian *swap* suku bunga dan mata uang atas Seri A dan Seri B obligasi tersebut dari Rupiah menjadi Dolar Amerika Serikat pada setiap tanggal pembayaran bunga dan pokok.

Simultaneously, the Company has entered into cross currency-interest rate swap to fix the interest rate and currency of the Series A and Series B of the bonds from Rupiah to United States Dollar on every interest and principal payment date.

Perusahaan diwajibkan untuk memelihara rasio jumlah utang konsolidasian yang dikenakan bunga (tanpa memperhitungkan bagian pinjaman berbasis *non-recourse*) dan ekuitas tidak lebih dari 1:1. Pinjaman *non-recourse* merupakan pinjaman CDI yang diperoleh dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk dan PT Bank OCBC NISP Tbk, pinjaman KCE yang diperoleh dari PT Bank Central Asia Tbk dan pinjaman sindikasi ACE (Catatan 21).

The Company is required to maintain the following ratio of consolidated interest bearing liabilities (without considering the non-recourse borrowing) and equity shall not exceed 1:1. Non-recourse borrowing refers to CDI's borrowing obtained from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk and PT Bank OCBC NISP Tbk, KCE's borrowing obtained from PT Bank Central Asia Tbk and ACE's syndication loan (Note 21).

- Obligasi Berkelanjutan IV Chandra Asri Pacific Tahap IV Tahun 2024

- Chandra Asri Pacific Shelf Registration Bonds IV Phase IV Year 2024

Pada tanggal 27 Februari 2024, Perusahaan melakukan penawaran umum atas Obligasi Berkelanjutan IV Chandra Asri Pacific Tahap IV Tahun 2024 sebesar Rp 1.5 Triliun (setara dengan US\$ 92.811 ribu).

On February 27, 2024, the Company made a Chandra Asri Pacific Shelf Registration Bonds IV Phase IV Year 2024 public offering amounted to Rp 1,5 trillion (equivalent to US\$ 92,811 thousand).

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2025 DAN 31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2025 DAN 2024 (TIDAK DIAUDIT) - Lanjutan

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2025 AND DECEMBER 31, 2024 AND
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2025 AND 2024 (UNAUDITED) - Continued

	30 September/ September 30, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Seri A (3 tahun)	32.516	33.559	Series A (3 years)
Seri B (5 tahun)	24.988	25.789	Series B (5 years)
Seri C (7 tahun)	32.424	33.463	Series C (7 years)
Bersih	89.928	92.811	Net
Biaya pinjaman yang belum diamortisasi	(432)	(531)	Unamortized transaction costs
Bagian jangka panjang	89.496	92.280	Long-term portion

Pelunasan Obligasi Seri A, Seri B, dan Seri C masing-masing akan dilakukan pada 1 Maret 2027, 1 Maret 2029, dan 1 Maret 2031.

Bond repayments of Series A, Series B, and Series C are due on March 1, 2027, March 1, 2029, and March 1, 2031 respectively.

Tingkat bunga per tahun untuk Seri A, Seri B, dan Seri C masing-masing sebesar 7,95%, 8,25%, dan 8,75%, yang dibayarkan setiap triwulan.

Annual interest rates of Series A, Series B, and Series C Bonds are 7.95%, 8.25%, and 8.75%, respectively that are paid on a quarterly basis.

Obligasi ini memperoleh pemeringkatan "AA-" dari PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) berdasarkan surat penegasan atas pemeringkatan tanggal 16 Mei 2025.

The bond obtained a bond rating of "AA-" from PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) based on confirmation letter related to rating on May 16, 2025.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia bertindak sebagai agen pembayaran, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk sebagai Wali Amanat, PT BCA Sekuritas, PT BNI Sekuritas, PT BRI Danareksa Sekuritas, PT DBS Vickers Sekuritas Indonesia, PT KB Valbury Sekuritas, PT RHB Sekuritas Indonesia, PT Sucor Sekuritas, dan PT UOB Kay Hian Sekuritas sebagai Penjamin Emisi dan Pelaksana Efek.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia acts as payment agent facility, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk acts as Trustee Agent, PT BCA Sekuritas, PT BNI Sekuritas, PT BRI Danareksa Sekuritas, PT DBS Vickers Sekuritas Indonesia, PT KB Valbury Sekuritas, PT RHB Sekuritas Indonesia, PT Sucor Sekuritas and PT UOB Kay Hian Sekuritas act as Underwriters and Arrangers.

Secara bersamaan, Perusahaan juga telah melakukan perjanjian *swap* suku bunga dan mata uang atas Seri A dan Seri B obligasi tersebut dari Rupiah menjadi Dolar Amerika Serikat pada setiap tanggal pembayaran bunga dan pokok.

Simultaneously, the Company has entered into cross currency-interest rate swap to fix the interest rate and currency of the Series A and Series B of the bonds from Rupiah to United States Dollar on every interest and principal payment date.

Perusahaan diwajibkan untuk memelihara rasio jumlah utang konsolidasian yang dikenakan bunga (tanpa memperhitungkan bagian pinjaman berbasis *non-recourse*) dan ekuitas tidak lebih dari 1:1. Pinjaman *non-recourse* merupakan pinjaman CDI yang diperoleh dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, pinjaman KCE yang diperoleh dari PT Bank Central Asia Tbk dan pinjaman sindikasi ACE (Catatan 21).

The Company is required to maintain the following ratio of consolidated interest bearing liabilities (without considering the non-recourse borrowing) and equity shall not exceed 1:1. Non-recourse borrowing refers to CDI's borrowing obtained from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, KCE's borrowing obtained from PT Bank Central Asia Tbk and ACE's syndication loan (Note 21).

Obligasi Berkelanjutan III Chandra Asri Petrochemical

Pada tanggal 13 Agustus 2020, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari OJK untuk menerbitkan Obligasi Berkelanjutan III Chandra Asri Petrochemical sebesar Rp 5 triliun (setara dengan US\$ 336.089 ribu) (Catatan 1c). Dalam rangka Obligasi Chandra Asri Petrochemical Berkelanjutan III, Perusahaan telah menerbitkan:

Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III

On August 13, 2020, the Company obtained notice of effectivity from OJK to issue Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III with maximum amount of Rp 5 trillion (equivalent to US\$ 336,089 thousand) (Note 1c). In relation to Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III, the Company has issued:

- Obligasi Berkelanjutan III Chandra Asri Petrochemical Tahap I Tahun 2020

Pada tanggal 26 Agustus 2020, Perusahaan melakukan penawaran umum atas Obligasi Berkelanjutan III Chandra Asri Petrochemical Tahap I Tahun 2020 sebesar Rp 1 triliun (setara dengan US\$ 68.325 ribu).

	30 September/ September 30, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Seri B (5 tahun)	-	22.132	Series B (5 years)
Seri C (7 tahun)	6.805	7.023	Series C (7 years)
Jumlah	6.805	29.155	Total
Biaya pinjaman yang belum diamortisasi	(20)	(56)	Unamortized transaction costs
Bersih	6.785	29.099	Net
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	-	(22.132)	Less current maturity
Bagian jangka panjang	6.785	6.967	Long-term portion

Pelunasan Obligasi Seri B telah dilakukan pada tanggal 22 Agustus 2025 sementara pelunasan Seri C akan dilakukan pada tanggal 26 Agustus 2027.

Tingkat bunga per tahun untuk Seri B dan Seri C masing-masing sebesar 8,70% dan 9,20% yang dibayarkan setiap triwulan.

Obligasi ini memperoleh pemeringkatan "AA-" dari PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) berdasarkan surat penegasan atas pemeringkatan tanggal 16 Mei 2025.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia bertindak sebagai agen pembayaran, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk sebagai Wali Amanat, PT BCA Sekuritas dan PT Mandiri Sekuritas sebagai Penjamin Emisi dan Pelaksana Efek.

Secara bersamaan, Perusahaan juga telah melakukan perjanjian *swap* suku bunga dan mata uang atas Seri B dan Seri C obligasi tersebut dari Rupiah menjadi Dolar Amerika Serikat pada setiap tanggal pembayaran bunga dan pokok.

- Obligasi Berkelanjutan III Chandra Asri Petrochemical Tahap II Tahun 2020

Pada tanggal 5 November 2020, Perusahaan melakukan penawaran umum atas Obligasi Berkelanjutan III Chandra Asri Petrochemical Tahap II Tahun 2020 sebesar Rp 600 miliar (setara dengan US\$ 40.358 ribu).

Obligasi ini telah dilunasi seluruhnya pada 4 November 2023.

- Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III Phase I Year 2020

On August 26, 2020, the Company made a Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III Phase I Year 2020 public offering amounted to Rp 1 trillion (equivalent to US\$ 68,325 thousand).

Bonds repayment of Series B has been done on August 22, 2025 while the bond repayments of Series C are due on August 26, 2027.

Annual interest rates of Series B and Series C Bonds are 8.70% and 9.20%, respectively that are paid on a quarterly basis.

The bond obtained a bond rating of "AA-" from PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) based on confirmation letter related to rating on May 16, 2025.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia acts as payment agent facility, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk acts as Trustee Agent, PT BCA Sekuritas and PT Mandiri Sekuritas act as Underwriters and Arrangers.

Simultaneously, the Company has entered into cross currency-interest rate swap to fix the interest rate and currency of the Series B and Series C of the bonds from Rupiah to United States Dollar on every interest and principal payment date.

- Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III Phase II Year 2020

On November 5, 2020, the Company made a Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III Phase II Year 2020 public offering amounted to Rp 600 billion (equivalent to US\$ 40,358 thousand).

The Bonds has been fully repaid on November 4, 2023.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia bertindak sebagai agen pembayaran, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk sebagai Wali Amanat, PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk dan PT CIMB Niaga Sekuritas sebagai Penjamin Emisi dan Pelaksana Efek.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia acts as payment agent facility, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk acts as Trustee Agent, PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk and PT CIMB Niaga Sekuritas act as Underwriters and Arrangers.

- Obligasi Berkelanjutan III Chandra Asri Petrochemical Tahap III Tahun 2021

- Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III Phase III Year 2021

Pada tanggal 16 April 2021, Perusahaan melakukan penawaran umum atas Obligasi Berkelanjutan III Chandra Asri Petrochemical Tahap III Tahun 2021 sebesar Rp 1 triliun (setara dengan US\$ 68.339 ribu).

On April 16, 2021, the Company made a Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III Phase III Year 2021 public offering amounted to Rp 1 trillion (equivalent to US\$ 68,339 thousand).

	30 September/ September 30, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Seri A (3 tahun)	-	-	Series A (3 years)
Seri B (5 tahun)	35.249	36.379	Series B (5 years)
Seri C (7 tahun)	21.706	22.401	Series C (7 years)
Jumlah	56.955	58.780	Total
Biaya pinjaman yang belum diamortisasi	(294)	(295)	Unamortized transaction costs
Bersih	56.661	58.485	Net
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(35.249)	-	Less current maturity
Bagian jangka panjang	21.412	58.485	Long-term portion

Pelunasan Obligasi Seri A telah dilakukan pada tanggal 15 April 2024, sementara pelunasan Seri B dan Seri C akan dilakukan masing-masing pada tanggal 15 April 2026 dan 15 April 2028.

Bonds repayment of Series A has been done on April 15, 2024, while the bond repayments of Series B and Series C due on April 15, 2026 and April 15, 2028, respectively.

Tingkat bunga per tahun untuk Seri B dan Seri C masing-masing sebesar 8,50% dan 9,00% yang dibayarkan setiap triwulan.

Annual interest rates of Series B and Series C Bonds are 8.50% and 9.00%, respectively that are paid on a quarterly basis.

Obligasi ini memperoleh pemeringkatan "AA-" dari PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) berdasarkan surat penegasan atas pemeringkatan tanggal 16 Mei 2025.

The bond obtained a bond rating of "AA-" from PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) based on confirmation letter related to rating on May 16, 2025.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia bertindak sebagai agen pembayaran, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk sebagai Wali Amanat, PT Bahana Sekuritas sebagai agen penjualan, PT BCA Sekuritas dan PT DBS Vickers Sekuritas Indonesia sebagai Penjamin Emisi dan Pelaksana Efek.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia acts as payment agent facility, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk acts as Trustee Agent, PT Bahana Sekuritas as securities brokerage, PT BCA Sekuritas and PT DBS Vickers Sekuritas Indonesia act as Underwriters and Arrangers.

Secara bersamaan, Perusahaan juga telah melakukan perjanjian *swap* suku bunga dan mata uang atas obligasi tersebut dari Rupiah menjadi Dolar Amerika Serikat pada setiap tanggal pembayaran bunga dan pokok.

Simultaneously, the Company has entered into cross currency-interest rate swap to fix the interest rate and currency of the bonds from Rupiah to United States Dollar on every interest and principal payment date.

- Obligasi Berkelanjutan III Chandra Asri Petrochemical Tahap IV Tahun 2021

- Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III Phase IV Year 2021

Pada tanggal 1 November 2021, Perusahaan melakukan penawaran umum atas Obligasi Berkelanjutan III Chandra Asri Petrochemical Tahap IV Tahun 2021 sebesar Rp 1 triliun (setara dengan US\$ 69.828 ribu).

On November 1, 2021, the Company made a Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III Phase IV Year 2021 public offering amounted to Rp 1 trillion (equivalent to US\$ 69,828 thousand).

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2025 DAN 31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2025 DAN 2024 (TIDAK DIAUDIT) - Lanjutan

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2025 AND DECEMBER 31, 2024 AND
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2025 AND 2024 (UNAUDITED) - Continued

	30 September/ September 30, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Seri A (5 tahun)	16.004	16.517	Series A (5 years)
Seri B (7 tahun)	34.862	35.979	Series B (7 years)
Seri C (10 tahun)	9.086	9.377	Series C (10 years)
Jumlah	59.952	61.873	Total
Biaya pinjaman yang belum diamortisasi	(320)	(397)	Unamortized transaction costs
Bersih	59.632	61.476	Net

Pelunasan Obligasi Seri A, Seri B dan Seri C masing-masing akan dilakukan pada 29 Oktober 2026, 29 Oktober 2028 dan 29 Oktober 2031.

Bond repayments of Series A, Series B and Series C are due on October 29, 2026, October 29, 2028 and October 29, 2031, respectively.

Tingkat bunga per tahun untuk Seri A, Seri B dan Seri C masing-masing sebesar 7,20%, 8,20% dan 9,00% yang dibayarkan setiap triwulan.

Annual interest rates of Series A, Series B and Series C Bonds are 7.20%, 8.20% and 9.00%, respectively that are paid on a quarterly basis.

Obligasi ini memperoleh pemeringkatan "AA-" dari PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) berdasarkan surat penegasan atas pemeringkatan tanggal 16 Mei 2025.

The bond obtained a bond rating of "AA-" from PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) based on confirmation letter related to rating on May 16, 2025.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia bertindak sebagai agen pembayaran, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk sebagai Wali Amanat, PT BCA Sekuritas, PT BNI Sekuritas, PT Shinhan Sekuritas Indonesia dan PT Sinarmas Sekuritas sebagai Penjamin Emisi dan Pelaksana Efek.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia acts as payment agent facility, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk acts as Trustee Agent, PT BCA Sekuritas, PT BNI Sekuritas, PT Shinhan Sekuritas Indonesia and PT Sinarmas Sekuritas act as Underwriters and Arrangers.

Secara bersamaan, Perusahaan juga telah melakukan perjanjian *swap* suku bunga dan mata uang atas obligasi tersebut dari Rupiah menjadi Dolar Amerika Serikat pada setiap tanggal pembayaran bunga dan pokok.

Simultaneously, the Company has entered into cross currency-interest rate swap to fix the interest rate and currency of the obligation from Rupiah to United States Dollar on every interest and principal payment date.

- Obligasi Berkelanjutan III Chandra Asri Petrochemical Tahap V Tahun 2022

- Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III Phase V Year 2022

Pada tanggal 9 Maret 2022, Perusahaan melakukan penawaran umum atas Obligasi Berkelanjutan III Chandra Asri Petrochemical Tahap V Tahun 2022 sebesar Rp 1,4 triliun (setara dengan US\$ 97.568 ribu).

On March 9, 2022, the Company made a Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds III Phase V Year 2022 public offering amounted to Rp 1.4 trillion (equivalent to US\$ 97,568 thousand).

	30 September/ September 30, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Seri A (5 tahun)	51.559	53.211	Series A (5 years)
Seri B (7 tahun)	17.986	18.562	Series B (7 years)
Seri C (10 tahun)	14.388	14.850	Series C (10 years)
Jumlah	83.933	86.623	Total
Biaya pinjaman yang belum diamortisasi	(277)	(355)	Unamortized transaction costs
Bagian jangka panjang	83.656	86.268	Long-term portion

Pelunasan Obligasi Seri A, Seri B dan Seri C masing-masing akan dilakukan pada 8 Maret 2027, 8 Maret 2029 dan 8 Maret 2032.

Bond repayments of Series A, Series B and Series C are due on March 8, 2027, March 8, 2029 and March 8, 2032, respectively.

Tingkat bunga per tahun untuk Seri A, Seri B dan Seri C masing-masing sebesar 7,20%, 8,10% dan 8,80% yang dibayarkan setiap triwulan.

Annual interest rates of Series A, Series B and Series C Bonds are 7.20%, 8.10% and 8.80%, respectively that are paid on a quarterly basis.

Obligasi ini memperoleh pemeringkatan "AA-" dari PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) berdasarkan surat penegasan atas pemeringkatan tanggal 16 Mei 2025.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia bertindak sebagai agen pembayaran, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk sebagai Wali Amanat, PT BCA Sekuritas, PT BNI Sekuritas, PT BRI Danareksa Sekuritas, PT CIMB Niaga Sekuritas dan PT DBS Vickers Sekuritas Indonesia sebagai Penjamin Emisi dan Pelaksana Efek.

Secara bersamaan, Perusahaan juga telah melakukan perjanjian *swap* suku bunga dan mata uang atas obligasi tersebut dari Rupiah menjadi Dolar Amerika Serikat pada setiap tanggal pembayaran bunga dan pokok.

Perjanjian ini mencakup persyaratan tertentu yang membatasi Perusahaan untuk tidak melakukan hal-hal tertentu yang tercantum dalam perjanjian.

Perusahaan diwajibkan untuk memelihara rasio jumlah utang konsolidasian yang dikenakan bunga dan ekuitas tidak lebih dari 1:1.

Obligasi Berkelanjutan II Chandra Asri Petrochemical

Pada tanggal 13 Desember 2018, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari OJK untuk menerbitkan Obligasi Berkelanjutan II Chandra Asri Petrochemical sebesar Rp 2 triliun (setara dengan US\$ 137.589 ribu) (Catatan 1c). Dalam rangka Obligasi Chandra Asri Petrochemical Berkelanjutan II, Perusahaan telah menerbitkan:

- Obligasi Berkelanjutan II Chandra Asri Petrochemical Tahap III Tahun 2020

Pada tanggal 7 Februari 2020, Perusahaan melakukan penawaran umum atas Obligasi Berkelanjutan II Chandra Asri Petrochemical Tahap III Tahun 2020 sebesar Rp 750 miliar (setara dengan US\$ 54.829 ribu).

	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000
Nilai nominal	46.405
Biaya pinjaman yang belum diamortisasi	(10)
Bersih	46.395
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(46.395)
Bersih	-

Pelunasan Obligasi telah dilakukan pada 12 Februari 2025. Tingkat bunga per tahun sebesar 8,70% yang dibayarkan setiap triwulan.

Obligasi ini memperoleh pemeringkatan "AA-" dari PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) berdasarkan surat penegasan atas pemeringkatan tanggal 8 November 2024.

The bond obtained a bond rating of "AA-" from PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) based on confirmation letter related to rating on May 16, 2025.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia acts as payment agent facility, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk acts as Trustee Agent, PT BCA Sekuritas, PT BNI Sekuritas, PT BRI Danareksa Sekuritas, PT CIMB Niaga Sekuritas and PT DBS Vickers Sekuritas Indonesia act as Underwriters and Arrangers.

Simultaneously, the Company has entered into cross currency-interest rate swap to fix the interest rate and currency of the obligation from Rupiah to United States Dollar on every interest and principal payment date.

The agreement contains certain covenants that restrict the Company in performing certain acts as stated in the agreement.

The Company is required to maintain the following ratio of consolidated interest bearing liabilities and equity shall not exceed 1:1.

Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds II

On December 13, 2018, the Company obtained notice of effectivity from OJK to issue Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds II with maximum amount of Rp 2 trillion (equivalent to US\$ 137,589 thousand) (Note 1c). In relation to Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds II, the Company has issued:

- Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds II Phase III Year 2020

On February 7, 2020, the Company made a Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds II Phase III Year 2020 public offering amounted to Rp 750 billion (equivalent to US\$ 54,829 thousand).

Principal amount	46.405
Unamortized transaction costs	(10)
Net	46.395
Less current maturity	(46.395)
Net	-

Bond repayments have been done on February 12, 2025. Annual interest rate is 8.70%, that is paid on a quarterly basis.

The bond obtained a bond rating of "AA-" from PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) based on confirmation letter related to rating on November 8, 2024.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia bertindak sebagai agen pembayaran, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk sebagai Wali Amanat, PT BCA Sekuritas dan PT Mandiri Sekuritas sebagai Penjamin Emisi dan Pelaksana Efek.

Secara bersamaan, Perusahaan juga telah melakukan perjanjian *swap* suku bunga dan mata uang atas obligasi tersebut dari Rupiah menjadi Dolar Amerika Serikat setiap tanggal pembayaran bunga dan pokok.

Perjanjian ini mencakup persyaratan tertentu yang membatasi Perusahaan untuk tidak melakukan hal-hal tertentu yang tercantum dalam perjanjian.

Perusahaan diwajibkan untuk memelihara rasio jumlah utang konsolidasian yang dikenakan bunga dan Ekuitas tidak lebih dari 1:1.

Obligasi Berkelanjutan I Chandra Asri Petrochemical

Pada tanggal 4 Desember 2017, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari OJK untuk menerbitkan Obligasi Chandra Asri Petrochemical Berkelanjutan I sebanyak-banyaknya sebesar Rp 1 triliun (setara dengan US\$ 73.926 ribu) (Catatan 1c). Dalam rangka Obligasi Chandra Asri Petrochemical Berkelanjutan I, Perusahaan telah menerbitkan:

- Obligasi Berkelanjutan I Chandra Asri Petrochemical Tahap I Tahun 2017

Pada tanggal 12 Desember 2017, Perusahaan melakukan penawaran umum atas Obligasi Berkelanjutan I Chandra Asri Petrochemical Tahap I dengan menerbitkan Obligasi Seri A sebesar Rp 150 miliar (setara dengan US\$ 11.038 ribu), Seri B sebesar Rp 120,25 miliar (setara dengan US\$ 8.849 ribu) dan Seri C sebesar Rp 229,75 miliar (setara dengan US\$ 16.907 ribu).

	31 Desember/ December 31, 2023
	US\$ '000
Seri C (7 tahun)	14.903
Biaya pinjaman yang belum diamortisasi	(69)
Bersih	<u>14.834</u>
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	<u>(14.834)</u>
Bagian jangka panjang	<u>-</u>

Pelunasan Obligasi telah dilakukan pada 12 Desember 2024.

Obligasi ini memperoleh pemeringkatan "AA-" dari PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) berdasarkan surat penegasan atas pemeringkatan tanggal 14 Mei 2024.

Pinjaman ini dijamin dengan fidusia mesin milik Perusahaan.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia acts as payment agent facility, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk acts as Trustee Agent, PT BCA Sekuritas and PT Mandiri Sekuritas act as Underwriters and Arrangers.

Simultaneously, the Company has entered into cross currency-interest rate swap to fix the interest rate and currency of the obligation from Rupiah to United States Dollar on every interest and principal payment date.

The agreement contains certain covenants that restrict the Company in performing certain acts as stated in the agreement.

The Company is required to maintain the following ratio of consolidated interest bearing liabilities and Equity shall not exceed 1:1.

Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds I

On December 4, 2017, the Company obtained notice of effectivity from OJK to issue Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds I with maximum amount of Rp 1 trillion (equivalent to US\$ 73,926 thousand) (Note 1c). In relation to Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds I, the Company has issued:

- Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds I Phase I Year 2017

On December 12, 2017, the Company made a Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds I Phase I public offering with issuance of Series A Bonds amounted to Rp 150 billion (equivalent to US\$ 11,038 thousand), Series B amounted to Rp 120.25 billion (equivalent to US\$ 8,849 thousand) and Series C amounted to Rp 229.75 billion (equivalent to US\$ 16,907 thousand).

Series C (7 years)
Unamortized transaction costs
Net
Less current maturity
Long-term portion

Bond repayments have been done on December 12, 2024.

The bond obtained a bond rating of "AA-" from PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) based on confirmation letter related to rating on May 14, 2024.

The facility is secured by fiduciary machineries owned by the Company.

- Obligasi Berkelanjutan I Chandra Asri Petrochemical Tahap II Tahun 2018

Pada tanggal 2 Maret 2018, Perusahaan melakukan penawaran umum atas Obligasi Chandra Asri Petrochemical Berkelanjutan I Tahap II Tahun 2018 dengan menerbitkan Obligasi Seri A sebesar Rp 100 miliar (setara dengan US\$ 7.275 ribu), Seri B sebesar Rp 100 miliar (setara dengan US\$ 7.275 ribu) dan Seri C sebesar Rp 300 miliar (setara dengan US\$ 21.825 ribu).

	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000
Seri C (7 tahun)	18.562
Jumlah	18.562
Biaya perolehan pinjaman yang belum diamortisasi	(140)
Bersih	18.422
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(18.422)
Bagian jangka panjang	-

Pelunasan Obligasi Seri C telah dilakukan pada tanggal 27 Februari 2025.

Tingkat bunga per tahun untuk Obligasi Seri C sebesar 9,00% yang dibayarkan setiap triwulan.

Obligasi ini memperoleh pemeringkatan "AA-" dari PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) berdasarkan surat penegasan atas pemeringkatan tanggal 25 November 2024.

Pinjaman ini dijamin dengan 2 bidang tanah di Kelurahan Gunung Sugih dan fidusia mesin milik Perusahaan.

Secara bersamaan, Perusahaan juga telah melakukan perjanjian *swap* suku bunga dan mata uang atas obligasi tersebut dari Rupiah menjadi Dolar Amerika Serikat pada setiap tanggal pembayaran bunga dan pokok.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia bertindak sebagai agen pembayaran, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk sebagai Wali Amanat, PT BCA Sekuritas dan PT DBS Vickers Sekuritas Indonesia sebagai Penjamin Emisi dan Pelaksana Efek.

Dana yang diperoleh dari pinjaman sebagian digunakan untuk pelunasan pinjaman jangka panjang.

Perjanjian ini mencakup persyaratan tertentu yang membatasi Perusahaan untuk tidak melakukan hal-hal tertentu yang tercantum dalam perjanjian.

- Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds I Phase II Year 2018

On March 2, 2018, the Company made a Chandra Asri Petrochemical Shelf Registration Bonds I Phase II Year 2018 public offering with issuance of Series A Bonds amounted to Rp 100 billion (equivalent to US\$ 7,275 thousand), Series B amounted to Rp 100 billion (equivalent to US\$ 7,275 thousand) and Series C amounted to Rp 300 billion (equivalent to US\$ 21,825 thousand).

	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000
Series C (7 years)	18.562
Total	18.562
Unamortized transaction costs	(140)
Net	18.422
Less current maturity	(18.422)
Long-term portion	-

Bonds repayment of Series C has been done on February 27, 2025.

Annual interest rates of Series C Bonds are 9.00% that are paid on a quarterly basis.

The bond obtained a bond rating of "AA-" from PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) based on confirmation letter related to rating on November 25, 2024.

The facility is secured by, among others, 2 Land Mortgages at Kelurahan Gunung Sugih and fiduciary machineries owned by the Company.

Simultaneously, the Company has entered into cross currency-interest swap to fix the interest rate and currency of the bonds from Rupiah to United States Dollar on every interest and principal payment date.

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia acts as payment agent facility, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk acts as Trustee Agent, PT BCA Sekuritas and PT DBS Vickers Sekuritas Indonesia act as Underwriters and Arrangers.

Proceeds from bonds were utilized to partially refinance the outstanding long-term loan.

The agreement contains certain covenants that restrict the Company in performing certain acts as stated in the agreement.

Perusahaan diwajibkan untuk memelihara rasio jumlah utang konsolidasian yang dikenakan bunga dan Ekuitas tidak lebih dari 1:1.

The Company is required to maintain the following ratio of consolidated interest-bearing liabilities and Equity shall not exceed 1:1.

23. LIABILITAS IMBALAN KERJA

a. Program Pensiun Iuran Pasti

Perusahaan, CDI, CAP2, CAA dan CPN

Perusahaan, CDI, CAP2, CAA dan CPN menyelenggarakan program pensiun iuran pasti untuk seluruh karyawan tetap yang dikelola oleh PT Asuransi Jiwa Manulife Indonesia, Dana Pensiun Lembaga Keuangan. Iuran ini berasal dari 4% gaji pokok yang dibayarkan karyawan, sedangkan sisanya sebesar 7,5% dibayarkan oleh Perusahaan untuk gaji pokok maksimum Rp 5.000 ribu per bulan.

KCE

Program pensiun KCE tersebut dikelola oleh Dana Pensiun Krakatau Steel ("DPKS"), pihak berelasi dari KCE, yang didirikan berdasarkan Surat Keputusan Menteri Keuangan No. KEP-121/KM.17/1998 tanggal 16 Maret 1998.

Pada tanggal 19 Juni 2020, PT Krakatau Steel (Persero) Tbk ("PT KS") dan perhimpunan pensiunan menandatangani nota kesepakatan yang menyetujui perubahan Peraturan Dana Pensiun di DPKS sehubungan dengan penghapusan kenaikan manfaat sebesar 5% per tahun. Perubahan program pensiun manfaat pasti ini telah disahkan oleh Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") pada tanggal 27 November 2020.

b. Program Pensiun Imbalan Pasti

Grup menghitung dan membukukan imbalan kerja imbalan pasti untuk karyawan yang berhak sesuai dengan Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 tanggal 25 Maret 2003. Jumlah karyawan yang berhak atas imbalan kerja tersebut pada tanggal 30 September 2025 adalah 2.217 karyawan, (31 Desember 2024: 2.128 karyawan).

	30 September/ September 30, 2025 US\$	31 Desember/ December 31, 2024 US\$	
Nilai kini kewajiban	45.730	43.658	Present value of funded and unfunded obligation
Jumlah	45.730	43.658	Total

23. EMPLOYEE BENEFITS OBLIGATION

a. Contributory Pension Plan

Company, CDI, CAP2, CAA and CPN

The Company, CDI, CAP2, CAA and CPN provide contributory pension plan for all of their permanent employees, which is managed by PT Asuransi Jiwa Manulife Indonesia, Trustee-Administrated Fund. Contribution to the pension plan consists of a payment of 4% of basic salary paid by the employee, and 7.5% contributed by the Company for the maximum basic salary of Rp 5,000 thousand per month.

KCE

The pension plan of KCE is managed by Dana Pensiun Krakatau Steel ("DPKS"), a related party of KCE, which was established based on the Minister of Finance Decision Letter No. KEP-121/KM.17/1998 dated March 16, 1998.

On June 19, 2020, PT Krakatau Steel (Persero) Tbk ("PT KS") and pensioners association entered into a memorandum of understanding which agreed to amend Pension Fund Regulations in DPKS relating to the removal of the increment rate of 5% per annum. The changes in the defined benefit pension program have been ratified by Financial Services Authority ("OJK") on November 27, 2020.

b. Defined Benefit Pension Plan

The Group calculates and records estimated defined employment benefits for its qualifying employees in accordance with Labor Law No. 13/2003 dated March 25, 2003. The number of employees entitled to the benefits as of September 30, 2025, is 2,217 employees (December 31, 2024: 2,128 employees).

24. MODAL SAHAM DAN SAHAM DIPEROLEH KEMBALI

Modal saham

Susunan pemegang saham Perusahaan adalah sebagai berikut:

Nama Pemegang Saham/ Name of Stockholders	30 September/September 30, 2025		
	Jumlah Saham/ Number of Shares	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership %	Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Total Issued and Fully Paid Capital US\$ '000
PT Barito Pacific Tbk	29.957.670.400	34,63	150.397
SCG Chemicals Co., Ltd.	26.446.618.924	30,57	132.771
PT Top Investment Indonesia	12.976.731.760	15,00	65.147
Prajogo Pangestu	4.354.382.164	5,03	21.861
Marigold Resources Pte Ltd.	3.387.243.720	3,92	17.005
Erwin Ciputra	139.408.272	0,16	700
Raymond	2.400.000	-	12
Lim Chong Thian	1.182.568	-	6
Fransiskus Ruly Aryawan	400.212	-	2
Baritono Prajogo Pangestu	298.100	-	1
Andre Khor Kah Hin	295.800	-	1
Edi Riva'i	110.200	-	-
Masyarakat (masing-masing di bawah 5%)/ Public (each below 5%)	9.237.163.972	10,69	46.374
Subjumlah/Subtotal	86.503.906.092	100,00	434.277
Saham diperoleh kembali/Treasury stocks	7.639.000		38
Jumlah/Total	86.511.545.092		434.315

Nama Pemegang Saham/ Name of Stockholders	31 Desember/December 31, 2024		
	Jumlah Saham/ Number of Shares	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership %	Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Total Issued and Fully Paid Capital US\$ '000
PT Barito Pacific Tbk	29.957.670.400	34,63	150.397
SCG Chemicals Co., Ltd.	26.446.618.924	30,57	132.770
PT Top Investment Indonesia	12.976.731.760	15,00	65.147
Prajogo Pangestu	4.377.679.764	5,06	21.977
Marigold Resources Pte Ltd.	3.387.243.720	3,92	17.005
Erwin Ciputra	139.099.372	0,16	698
Raymond	1.900.000	-	10
Lim Chong Thian	1.182.568	-	6
Fransiskus Ruly Aryawan	400.212	-	2
Baritono Prajogo Pangestu	229.600	-	1
Andre Khor Kah Hin	148.600	-	1
Edi Riva'i	67.700	-	-
Masyarakat (masing-masing di bawah 5%)/ Public (each below 5%)	9.222.572.472	10,66	46.301
Jumlah/Total	86.511.545.092	100,00	434.315

Saham diperoleh kembali

Pada tahun 2025, Perusahaan melakukan pembelian kembali 7.639.000 lembar saham Perusahaan atau sebanyak 0,01% dari total saham yang dikeluarkan dengan nilai perolehan sebesar US\$ 3.233 ribu.

24. CAPITAL STOCK AND TREASURY STOCKS

Capital stock

The stockholders of the Company are as follows:

Nama Pemegang Saham/ Name of Stockholders	30 September/September 30, 2025		
	Jumlah Saham/ Number of Shares	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership %	Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Total Issued and Fully Paid Capital US\$ '000
PT Barito Pacific Tbk	29.957.670.400	34,63	150.397
SCG Chemicals Co., Ltd.	26.446.618.924	30,57	132.771
PT Top Investment Indonesia	12.976.731.760	15,00	65.147
Prajogo Pangestu	4.354.382.164	5,03	21.861
Marigold Resources Pte Ltd.	3.387.243.720	3,92	17.005
Erwin Ciputra	139.408.272	0,16	700
Raymond	2.400.000	-	12
Lim Chong Thian	1.182.568	-	6
Fransiskus Ruly Aryawan	400.212	-	2
Baritono Prajogo Pangestu	298.100	-	1
Andre Khor Kah Hin	295.800	-	1
Edi Riva'i	110.200	-	-
Masyarakat (masing-masing di bawah 5%)/ Public (each below 5%)	9.237.163.972	10,69	46.374
Subjumlah/Subtotal	86.503.906.092	100,00	434.277
Saham diperoleh kembali/Treasury stocks	7.639.000		38
Jumlah/Total	86.511.545.092		434.315

Nama Pemegang Saham/ Name of Stockholders	31 Desember/December 31, 2024		
	Jumlah Saham/ Number of Shares	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership %	Jumlah Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Total Issued and Fully Paid Capital US\$ '000
PT Barito Pacific Tbk	29.957.670.400	34,63	150.397
SCG Chemicals Co., Ltd.	26.446.618.924	30,57	132.770
PT Top Investment Indonesia	12.976.731.760	15,00	65.147
Prajogo Pangestu	4.377.679.764	5,06	21.977
Marigold Resources Pte Ltd.	3.387.243.720	3,92	17.005
Erwin Ciputra	139.099.372	0,16	698
Raymond	1.900.000	-	10
Lim Chong Thian	1.182.568	-	6
Fransiskus Ruly Aryawan	400.212	-	2
Baritono Prajogo Pangestu	229.600	-	1
Andre Khor Kah Hin	148.600	-	1
Edi Riva'i	67.700	-	-
Masyarakat (masing-masing di bawah 5%)/ Public (each below 5%)	9.222.572.472	10,66	46.301
Jumlah/Total	86.511.545.092	100,00	434.315

Treasury stocks

In 2025, the Company repurchased its 7,639,000 shares or amounted to 0.01% of total issued shares with acquisition cost amounted to US\$ 3,233 thousand.

25. PEMBENTUKAN CADANGAN UMUM DAN DIVIDEN

Pada tanggal 11 Juni 2025, Perusahaan menyelenggarakan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan, antara lain menyetujui penyisihan cadangan sebesar US\$ 3.600 ribu dan pembagian dividen tahun 2018 sebesar US\$ 30.000 ribu yang telah dibayarkan pada tanggal 11 Juli 2025.

Pada tanggal 8 Mei 2024, Perusahaan menyelenggarakan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan, antara lain menyetujui pembagian dividen tahun 2022 sebesar US\$ 30.000 ribu yang telah dibayarkan pada tanggal 11 Juni 2024.

25. APPROPRIATION OF RESERVES AND DIVIDENDS

On June 11, 2025, the Company held an Annual General Meeting on Shareholders, among others approved the allowance of reserve amounted to US\$ 3,600 thousand and the distribution of fiscal year 2018 dividend amounted to US\$ 30,000 thousand which was paid on July 11, 2025.

On May 8, 2024, the Company held an Annual General Meeting on Shareholders, among others approved the distribution of fiscal year 2022 dividend amounted to US\$ 30,000 thousand which was paid on June 11, 2024.

26. TAMBAHAN MODAL DISETOR

Saldo tambahan modal disetor terdiri atas:

	30 September/ September 30, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000
Agio saham penawaran umum terbatas I dengan HMETD sebesar 220.766.142 saham biasa (2013) dengan nilai nominal Rp 1.000 per saham dan harga penawaran Rp 6.750 per saham	109.018	109.018
Dikurangi biaya emisi saham	(343)	(343)
Subjumlah	108.675	108.675
Agio saham penawaran umum terbatas II dengan HMETD sebesar 279.741.494 saham biasa (2017) dengan nilai nominal Rp 1.000 per saham dan harga penawaran Rp 18.000 per saham	356.279	356.279
Dikurangi biaya emisi saham	(5.879)	(5.879)
Subjumlah	350.400	350.400
Agio saham penawaran umum terbatas III dengan HMETD sebesar 3.794.366.013 saham biasa (2021) dengan nilai nominal Rp 200 per saham dan harga penawaran Rp 4.082 per saham	1.015.529	1.015.529
Dikurangi biaya emisi saham	(3.429)	(3.429)
Subjumlah	1.012.100	1.012.100
Selisih nilai transaksi restrukturisasi entitas sepengendali (Catatan 28)	(788)	-
Jumlah	1.470.387	1.471.175

26. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL

The balance of additional paid-in capital consist of the following:

Additional paid-in capital Limited Public Offering I of 220,766,142 shares through Rights Issue (2013) with preemptive rights with par value of Rp 1,000 per share, at an offering price of Rp 6,750 per share
Less stock issuance costs
Subtotal
Additional paid-in capital Limited Public Offering II of 279,741,494 shares through Rights Issue (2017) with preemptive rights with par value of Rp 1,000 per share, at an offering price of Rp 18,000 per share
Less stock issuance costs
Subtotal
Additional paid-in capital Limited Public Offering III of 3,794,366,013 shares through Rights Issue (2021) with preemptive rights with par value of Rp 200 per share, at an offering price of Rp 4,082 per share
Less stock issuance costs
Subtotal
Difference in value of restructuring transactions among entity under common control (Note 28)
Total

27. KOMPONEN EKUITAS LAINNYA

	30 September/ September 30, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000
Perubahan ekuitas sehubungan transaksi dengan kepentingan nonpengendali atas penambahan investasi pada saham entitas anak	(333)	(333)
Perubahan proporsi yang dimiliki oleh kepentingan non pengendali	20.806	-
Saldo akhir periode/tahun	20.473	(333)

27. OTHER EQUITY COMPONENT

Change in equity due to transaction with non-controlling interest related with addition of investment in shares of subsidiary
Changes in the proportion held by non-controlling interest
Balance at end of period/year

Pada tanggal 14 Maret 2025, CDI melakukan penerbitan saham baru untuk kepentingan Penawaran Umum Perdana Saham yang telah diperoleh oleh Phoenix Power B.V. dengan jumlah yang dibayarkan sebesar US\$ 95.000 ribu. Penerbitan saham ini menyebabkan persentase kepemilikan Perusahaan atas saham CDI menurun dari 70% menjadi 66,7%. Dampak turunya kepemilikan tersebut terhadap Perusahaan sebesar US\$ 20.806 ribu dicatat sebagai bagian dari komponen ekuitas lainnya.

On March 14, 2025, CDI has issued new shares for Initial Public Offerings which was acquired by Phoenix Power B.V. with a total payment of US\$ 95,000 thousand. From these issuance shares, this has resulted to a decrease in the Company's interest in CDI from 70% to 66.7%. The impact of the decrease in ownership on the Company, amounted to US\$ 20,806 thousand, was recorded as part of other equity component.

Pada tanggal 18 Desember 2023, Perusahaan menandatangani keputusan edaran sebagai pengganti rapat umum pemegang saham luar biasa entitas anak, CDI, dimana pemegang saham menyetujui penerbitan saham baru atas CDI sejumlah 1.422 ribu lembar saham dan akan diperoleh oleh Phoenix Power B.V. dengan jumlah yang dibayarkan sebesar US\$ 191.090 ribu (setelah dikurangi biaya emisi saham sebesar US\$ 2.910 ribu). Penerbitan saham ini menyebabkan persentase kepemilikan Perusahaan atas saham CDI menurun dari 100% menjadi 70%.

On December 18, 2023, the Company signed circular resolutions in lieu of extraordinary general meeting of shareholders of its subsidiary, CDI, in which the shareholder agrees the issuance of new shares of CDI amounted to 1,422 thousand number of shares and will be acquired by Phoenix Power B.V. with a total payment of US\$ 191,090 thousand (net off stock issuance cost US\$ 2,910 thousand). From these issuance shares, this has resulted to a decrease in the Company's interest in CDI from 100% to 70%.

28. KOMBINASI BISNIS ENTITAS SEPENGENDALI

Berdasarkan Akta Pengambilalihan Saham No. 100 tanggal 21 April 2025 antara PT Barito Pacific Tbk dan CDI, PT Barito Pacific Tbk mengalihkan 20.390 lembar saham CIP senilai Rp 89.956 juta (atau setara dengan US\$ 5.350 ribu) atau setara dengan 99,95% kepemilikan dari PT Barito Pacific Tbk.

28. BUSINESS COMBINATION OF ENTITIES UNDER COMMON CONTROL

Based on the Shares Transfer Deed No. 100 dated April 21, 2025 between PT Barito Pacific Tbk and CDI, PT Barito Pacific Tbk transferred 20,390 shares of CIP amounted to Rp 89,956 million (or equivalent to US\$ 5,350 thousand) or equal to 99.95% ownership of PT Barito Pacific Tbk.

Berdasarkan Akta Jual Beli Saham No. 101 tanggal 21 April 2025 antara GI dan CDI, CDI membeli 9 lembar saham CIP senilai Rp 39.706 ribu (atau setara dengan US\$ 2 ribu) yang setara dengan 90% kepemilikan dari GI.

Based on the Shares Sales and Purchase Deed No. 101 dated April 21, 2025 between GI and CDI, CDI purchased 9 CIP shares amounted to Rp 39,706 thousand (or equivalent to US\$ 2 thousand) which equal to 90% ownership of GI.

Akuisisi yang dilakukan adalah transaksi kombinasi bisnis entitas sepengendali yang dicatat berdasarkan metode penyatuan kepemilikan.

The acquisition was a business combination transaction between entities under common control which was accounted for under the pooling of interest method.

Selisih sebesar US\$ 788 ribu antara harga pengalihan sebesar US\$ 5.352 ribu dan nilai buku aset bersih yang diperoleh sebesar US\$ 4.564 ribu disajikan sebagai "tambahan modal disetor" (Catatan 26).

The difference of US\$ 788 thousand between the transfer price amounted to US\$ 5,352 thousand and the book value of net assets acquired amounted to US\$ 4,564 thousand was presented as an item of "additional paid-in capital" (Note 26).

29. CADANGAN LAINNYA

Merupakan penjabaran mata uang asing akibat selisih kurs yang timbul atas penjabaran aset bersih RPU, KSE, CIP dan ACESH, pengukuran kembali liabilitas imbalan pasti beserta efek pajak tangguhan atas liabilitas imbalan pasti tersebut, cadangan lindung nilai arus kas dan pengukuran kembali atas aset keuangan yang diukur pada FVTOCI, dan bagian hasil komprehensif lain atas entitas asosiasi.

29. OTHER RESERVES

Represents foreign currency translation due to the exchange difference arising from translating the net assets of RPU, KSE, CIP and ACESH, remeasurement of defined benefits obligation net of the related tax benefit, hedging reserves for cashflow hedge, remeasurement of financial assets at FVTOCI, and share of other comprehensive income of associates.

	Pengukuran kembali atas program imbalan pasti/ Remeasurement of defined benefit obligation US\$ '000	Keuntungan (kerugian) nilai wajar bersih atas aset keuangan yang diukur pada FVTOCI/ Net fair value gain (loss) on financial assets at FVTOCI US\$ '000	Cadangan lindung nilai arus kas/ Hedging reserves for cash flow hedge US\$ '000	Bagian hasil komprehensif lain atas entitas asosiasi/ Share of other comprehensive income of associates US\$ '000	Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan/ Foreign currency translation adjustment US\$ '000	Jumlah/ Total US\$ '000	
Saldo per 1 Januari 2024	(3.630)	8.695	31.605	56	(1.711)	35.015	Balance as of January 1, 2024
(Rugi) keuntungan komprehensif lain	-	-	(8.872)	-	-	(8.872)	Other comprehensive (loss) income
Saldo per 30 September 2024	(3.630)	8.695	22.733	56	(1.711)	26.143	Balance as of September 30, 2024
Saldo per 1 Januari 2024	(3.630)	8.695	31.605	56	(1.711)	35.015	Balance as of January 1, 2024
(Rugi) keuntungan komprehensif lain	1.520	281	(7.811)	(131)	133	(6.008)	Other comprehensive (loss) income
Saldo per 31 Desember 2024	(2.110)	8.976	23.794	(75)	(1.578)	29.007	Balance as of December 31, 2024
(Rugi) keuntungan komprehensif lain	-	-	5.722	-	-	5.722	Other comprehensive (loss) income
Saldo per 30 September 2025	(2.110)	8.976	29.516	(75)	(1.578)	34.729	Balance as of September 30, 2025

30. SALDO LABA

30. RETAINED EARNINGS

	Ditentukan penggunaannya/ Appropriated US\$ '000	Tidak ditentukan penggunaannya/ Unappropriated US\$ '000	
Saldo per 1 Januari 2024 *)	27.439	771.245	Balance as of January 1, 2024 *)
Dividen tunai (Catatan 25)	-	(30.000)	Cash dividends (Note 25)
Rugi periode berjalan	-	(59.375)	Loss for the period
Saldo per 30 September 2024	27.439	681.870	Balance as of September 30, 2024
Saldo per 1 Januari 2024 *)	27.439	771.245	Balance as of January 1, 2024 *)
Rugi tahun berjalan	-	(68.610)	Loss for the year
Ekuitas entitas anak yang berasal dari kombinasi bisnis	-	(789)	Equity in subsidiary resulting from business combination
Dividen tunai (Catatan 25)	-	(30.000)	Cash dividends (Note 25)
Saldo per 31 Desember 2024 *)	27.439	671.846	Balance as of December 31, 2024 *)
Laba periode berjalan	-	1.297.453	Profit for the period
Cadangan umum (Catatan 25)	3.600	(3.600)	General reserve (Note 25)
Dividen tunai (Catatan 25)	-	(30.000)	Cash dividends (Note 25)
Saldo per 30 September 2025	31.039	1.935.699	Balance as of September 30, 2025

*) Disajikan kembali (Catatan 48)

*) As restated (Note 48)

31. KEPENTINGAN NONPENGENDALI

Kepentingan nonpengendali atas aset bersih entitas anak adalah sebagai berikut:

	30 September/ September 30, 2025	31 Desember/ December 31, 2024 *)
	US\$ '000	US\$ '000
CDI dan entitas anak	737.259	299.294
CAPGC dan entitas anak	312.612	-
Jumlah	<u>1.049.871</u>	<u>299.294</u>

*) Disajikan kembali (Catatan 48)

Perubahan kepentingan nonpengendali adalah sebagai berikut:

	2025 (Sembilan bulan/ Nine months) US\$ '000	2024 (Sembilan bulan/ Nine months) US\$ '000
Saldo awal periode/tahun	299.294	255.044
Penambahan sehubungan perubahan ekuitas sehubungan penambahan modal ditempatkan dan disetor entitas anak	429.380	-
Penambahan atas kepentingan nonpengendali dari akuisisi entitas anak	-	-
Perubahan proporsi yang dimiliki oleh kepentingan non pengendali	(20.806)	-
Pembagian dividen entitas anak kepada kepentingan nonpengendali	(14.065)	(4.169)
Penghasilan komprehensif tahun berjalan	356.068	1.410
Saldo akhir periode/tahun	<u>1.049.871</u>	<u>252.285</u>

*) Disajikan kembali (Catatan 48)

Ringkasan informasi keuangan pada entitas anak Grup yang memiliki kepentingan nonpengendali yang material ditetapkan di bawah ini. Ringkasan informasi keuangan di bawah ini merupakan jumlah sebelum eliminasi intra grup.

CDI dan Entitas Anak

	30 September/ September 30, 2025	31 Desember/ December 31, 2024 *)
	US\$ '000	US\$ '000
Aset lancar	607.114	263.300
Aset tidak lancar	992.898	817.238
Jumlah Aset	<u>1.600.012</u>	<u>1.080.538</u>
Liabilitas jangka pendek	44.296	29.238
Liabilitas jangka panjang	405.290	299.120
Jumlah Liabilitas	<u>449.586</u>	<u>328.358</u>

*) Disajikan kembali (Catatan 48)

31. NON-CONTROLLING INTERESTS

Non-controlling interest in net assets of subsidiaries are as follows:

	30 September/ September 30, 2025	31 Desember/ December 31, 2024 *)
	US\$ '000	US\$ '000
CDI and its subsidiaries	737.259	299.294
CAPGC and its subsidiaries	312.612	-
Total	<u>1.049.871</u>	<u>299.294</u>

*) As restated (Note 48)

The changes in non-controlling interest are as follows:

	2025 (Sembilan bulan/ Nine months) US\$ '000	2024 (Sembilan bulan/ Nine months) US\$ '000
Balance at beginning of period/year	299.294	255.044
Addition due to the change in equity due to increase of issued and paid-up capital of subsidiaries	429.380	-
Addition of non-controlling interest from acquisition of subsidiary	-	-
Changes in the proportion held by non-controlling interest	(20.806)	-
Dividends distributed by subsidiaries to non-controlling interests	(14.065)	(4.169)
Comprehensive income for the year	356.068	1.410
Balance at end of period/year	<u>1.049.871</u>	<u>252.285</u>

*) As restated (Note 48)

Summarized financial information in respect of the Group's subsidiaries that has material non-controlling interest is set out below. The summarized financial information below represents amounts before intragroup eliminations.

CDI and its Subsidiaries

	30 September/ September 30, 2025	31 Desember/ December 31, 2024 *)
	US\$ '000	US\$ '000
Current assets	607.114	263.300
Non-current assets	992.898	817.238
Total Assets	<u>1.600.012</u>	<u>1.080.538</u>
Current liabilities	44.296	29.238
Non-current liabilities	405.290	299.120
Total Liabilities	<u>449.586</u>	<u>328.358</u>

*) As restated (Note 48)

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2025 DAN 31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2025 DAN 2024 (TIDAK DIAUDIT) - Lanjutan

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2025 AND DECEMBER 31, 2024 AND
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2025 AND 2024 (UNAUDITED) - Continued

	2025 (Sembilan bulan/ <i>Nine months</i>) US\$ '000	2024 (Sembilan bulan/ <i>Nine months</i>) US\$ '000	
Pendapatan	104.824	73.834	Revenue
(Penghasilan) beban	(21.285)	(51.230)	(Income) expenses
Laba periode/tahun berjalan	83.539	22.604	Profit for the period/year
(Rugi) penghasilan komprehensif lain	2.600	(549)	Other comprehensive (loss) income
Jumlah laba komprehensif	86.139	22.055	Total comprehensive income
Kas masuk (keluar) bersih dari:			Net cash inflow (outflow) from:
Kegiatan Operasi	(12.313)	3.012	Operating Activities
Kegiatan Investasi	(110.526)	(452.175)	Investing Activities
Kegiatan Pendanaan	419.132	100.386	Financing Activities

*) Disajikan kembali (Catatan 48)

*) As restated (Note 48)

CAPGC dan Entitas Anak

CAPGC and its Subsidiaries

	30 September/ <i>September 30,</i> 2025 US\$ '000	
Aset lancar	2.915.441	Current assets
Aset tidak lancar	1.895.525	Non-current assets
Jumlah Aset	4.810.966	Total Assets
Liabilitas jangka pendek	851.636	Current liabilities
Liabilitas jangka panjang	1.472.925	Non-current liabilities
Jumlah Liabilitas	2.324.561	Total Liabilities

	2025 (Sembilan bulan/ <i>Nine months</i>) US\$ '000	
Pendapatan	3.400.389	Revenue
Beban	(1.649.715)	Expenses
Laba periode berjalan	1.750.674	Profit for the period
Penghasilan komprehensif lain	2.168	Other comprehensive income
Jumlah laba komprehensif	1.752.842	Total comprehensive income
Kas masuk (keluar) bersih dari:		Net cash inflow (outflow) from:
Kegiatan Operasi	(234.003)	Operating Activities
Kegiatan Investasi	(452.392)	Investing Activities
Kegiatan Pendanaan	1.338.508	Financing Activities

32. PENDAPATAN

32. REVENUES

	2025 (Sembilan bulan/ <i>Nine months</i>) US\$ '000	2024 (Sembilan bulan/ <i>Nine months</i>) US\$ '000	
Penjualan			Sales
Penjualan lokal			Local sales
Kimia	1.192.196	932.248	Chemical
Penjualan luar negeri			Export sales
Produk kilang	2.309.393	-	Refinery products
Kimia	1.501.901	225.248	Chemical
Pendapatan infrastruktur			Infrastructure revenue
Lokal	97.411	74.088	Local
Luar negeri	1.473	-	Foreign
Jumlah Pendapatan	5.102.374	1.231.584	Total Revenues

Pendapatan yang dilakukan dengan pihak berelasi untuk periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2025 sebesar 3%, (2024: 16%) (Catatan 42).

Revenues made with related parties for the nine-month periods ended September 30, 2025 were 3% (2024: 16%) (Note 42).

Pendapatan dari kontrak kepada pelanggan Grup diakui pada satu waktu tertentu ketika pengalihan pengendalian, kecuali pendapatan jasa kelistrikan lainnya (bagian dari pendapatan infrastruktur lokal) yang diakui sepanjang periode pelaksanaan jasa.

The Group's revenue from contracts with customers is recognized at a single point in time when control transfers, except for other electrical service revenue (part of local infrastructure revenue) which is recognized over time.

Rincian penjualan kepada satu pelanggan yang melebihi 10% dari pendapatan adalah sebagai berikut:

Sales from a single customer which exceeds 10% of revenues are as follows:

	2025 (Sembilan bulan/ <i>Nine months</i>) US\$ '000	2024 (Sembilan bulan/ <i>Nine months</i>) US\$ '000	
Glencore Singapore Pte. Ltd.	960.168	-	Glencore Singapore Pte. Ltd.

33. BEBAN POKOK PENDAPATAN

33. COST OF REVENUES

	2025 (Sembilan bulan/ <i>Nine months</i>) US\$ '000	2024 (Sembilan bulan/ <i>Nine months</i>) US\$ '000	
Bahan baku yang digunakan	4.371.040	874.124	Raw materials used
Tenaga kerja langsung	116.154	37.909	Direct labour
Biaya pabrikasi	601.629	180.047	Factory overhead
Jumlah Biaya Produksi	5.088.823	1.092.080	Total Manufacturing Costs
Barang dalam proses			Work in process
Awal tahun	12.266	8.931	At beginning year
Akhir tahun (Catatan 8)	(8.156)	(12.841)	At end of year (Note 8)
Biaya Pokok Produksi	5.092.933	1.088.170	Cost of Goods Manufactured
Barang jadi			Finished goods
Awal tahun	111.247	119.962	At beginning year
Penambahan atas akuisisi entitas anak	350.294	-	Addition related to acquisition of a subsidiary
Pembelian barang jadi	81.810	127.876	Purchases of finished goods
Akhir tahun (Catatan 8)	(437.517)	(133.610)	At end of year (Note 8)
Jumlah Beban Pokok Penjualan	5.198.767	1.202.398	Total Cost of Goods Sold
Beban jasa pendapatan infrastruktur	88.834	1.552	Cost of infrastructure service revenues
Jumlah Beban Pokok Pendapatan	5.287.601	1.203.950	Total Cost of Revenues

Pembelian bahan baku yang dilakukan dengan pihak berelasi untuk periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2025 sebesar nihil (2024: 0,2%) dari total pembelian bahan baku (Catatan 42).

Purchases of raw material made with related parties for the nine-month periods ended September 30, 2025 were nil (2024: 0.2%) of the total purchase of raw material (Note 42).

Pembelian barang jadi yang dilakukan dengan pihak berelasi untuk periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2025 sebesar 3% (2024: 2%) dari total pembelian barang jadi (Catatan 42).

Purchases of finished goods made with related parties for the nine-month periods ended September 30, 2025 were 3% (2024: 2%) of the total purchase of finished goods. (Note 42).

Rincian pembelian bahan baku dan barang jadi yang melebihi 10% dari jumlah beban pokok pendapatan masing-masing tahun adalah sebagai berikut:

Purchases of raw materials and finished goods from suppliers which represent more than 10% of the total cost of revenues for the respective year are as follows:

	2025 (Sembilan bulan/ <i>Nine months</i>) US\$ '000	2024 (Sembilan bulan/ <i>Nine months</i>) US\$ '000	
Glencore Singapore Pte. Ltd.	2.417.344	-	Glencore Singapore Pte. Ltd.
Trafigura Asia Trading Pte. Ltd.	574.072	-	Trafigura Asia Trading Pte. Ltd.
Saudi Aramco Product Trading Company	560.242	589.103	Saudi Aramco Product Trading Company
Jumlah	3.551.658	589.103	Total

34. BEBAN PENJUALAN

	2025 (Sembilan bulan/ <i>Nine months</i>) US\$ '000	2024 (Sembilan bulan/ <i>Nine months</i>) US\$ '000
Pengangkutan dan asuransi	52.011	29.703
Gaji dan tunjangan	3.558	3.365
Penyusutan (Catatan 14)	14	15
Lain-lain	2.122	875
Jumlah	57.705	33.958

34. SELLING EXPENSES

Freight and insurance
Salaries and allowances
Depreciation (Note 14)
Others

Total

35. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

	2025 (Sembilan bulan/ <i>Nine months</i>) US\$ '000	2024 (Sembilan bulan/ <i>Nine months</i>) US\$ '000
Gaji, tunjangan dan kesejahteraan karyawan	40.447	24.828
Asuransi	1.921	2.133
Penyusutan (Catatan 14)	1.608	2.053
Lain-lain	51.119	13.358
Jumlah	95.095	42.372

35. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

Salaries, allowances and employee benefits
Insurances
Depreciation (Note 14)
Others

Total

36. BEBAN KEUANGAN

	2025 (Sembilan bulan/ <i>Nine months</i>) US\$ '000	2024 (Sembilan bulan/ <i>Nine months</i>) US\$ '000
Beban bunga dari:		
Utang bank	126.347	59.407
Utang obligasi	29.770	34.514
Pajak atas beban bunga	1.099	1.647
Lain-lain	106	1.324
Jumlah beban bunga	157.322	96.892
Provisi bank	20.853	20.549
Jumlah bunga atas liabilitas keuangan yang tidak diklasifikasikan sebagai FVTPL	178.175	117.441
Liabilitas sewa	509	380
Jumlah	178.684	117.821

36. FINANCE COSTS

Interest expense on:
Bank loans
Bonds payable
Tax on interest expense
Others

Total interest expense
Bank charges
Total interest on financial liabilities not classified as at FVTPL
Lease liabilities

Total

37. KEUNTUNGAN LAIN-LAIN - BERSIH

	2025 (Sembilan bulan/ <i>Nine months</i>) US\$ '000	2024 (Sembilan bulan/ <i>Nine months</i>) US\$ '000
Keuntungan atas perubahan nilai wajar atas instrumen keuangan yang diklasifikasikan sebagai FVTPL	66.012	-
Penurunan nilai investasi pada entitas asosiasi (Catatan 11)	(15.000)	-
Lain-lain	102.905	1.461
Jumlah	153.917	1.461

37. OTHER GAINS - NET

Gain on changes in fair value of financial instruments classified at FVTPL

Impairment of investment in an associate (Note 11)

Others

Total

38. PAJAK PENGHASILAN

Manfaat pajak penghasilan terdiri dari:

	2025 (Sembilan bulan/ Nine months) US\$ '000	2024 (Sembilan bulan/ Nine months) US\$ '000
Pajak kini		
Entitas anak	1.844	2.055
Jumlah pajak kini	1.844	2.055
Beban (manfaat) pajak tangguhan		
Perusahaan dan entitas anak	(107.945)	(18.549)
Jumlah manfaat pajak tangguhan	(107.945)	(18.549)
Jumlah manfaat pajak - bersih	(106.101)	(16.494)

Pajak Kini

Rekonsiliasi antara laba (rugi) sebelum pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim dengan rugi laba fiskal adalah sebagai berikut:

	2025 (Sembilan bulan/ Nine months) US\$ '000	2024 (Sembilan bulan/ Nine months) US\$ '000
Laba (rugi) sebelum pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian	1.547.420	(74.459)
Dikurangi: (Laba) rugi sebelum pajak entitas anak setelah dilakukan penyesuaian pada level konsolidasian	(1.731.879)	(61.947)
Rugi sebelum pajak Perusahaan	(184.459)	(136.406)
Perbedaan temporer:		
Perbedaan penyusutan komersial dan fiskal	(427)	6.573
Imbalan pasca kerja	2.205	1.500
Lain-lain	(77.932)	6.891
Jumlah	(76.154)	14.964
Perbedaan yang tidak dapat diperhitungkan menurut fiskal:		
Penghasilan bunga	(10.362)	(55.045)
Manfaat fasilitas pajak	25.054	33.273
Lain-lain	53.835	(14.646)
Jumlah	68.527	(36.418)
Rugi fiskal Perusahaan	(192.086)	(157.860)
Akumulasi rugi fiskal Perusahaan	(548.258)	(426.151)
Beban pajak kini Perusahaan	-	-

Pada 23 April 2025 dan 24 Juni 2025, Perusahaan telah melaporkan Pajak Penghasilan Badan tahunan Normal dan Pembetulan 1 dengan nilai rugi fiskal tahun 2024 yang dilaporkan adalah sebesar masing-masing US\$ 171.583 ribu dan US\$ 170.214 ribu.

38. INCOME TAX

Income tax benefit consists of the following:

Current tax
Subsidiaries
Total current tax
Deferred tax expense (benefit)
Total deferred tax benefit
Total tax benefit - net

Current tax

The reconciliation between profit (loss) before tax per interim consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income and taxable loss income is as follows:

Profit (loss) before tax per consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income
Less: (Profit) loss before tax of subsidiaries after adjustment in consolidated level
Loss before tax of the Company
Temporary differences:
Difference between commercial and fiscal depreciation
Post-employment benefits
Others
Total
Non-deductible expenses (non-taxable income):
Interest income
Tax facility benefit
Others
Total
Taxable loss of the Company
Accumulated fiscal loss of the Company
Company's current tax expense

On April 23, 2025 and June 24, 2025, the Company has submitted Normal and Revision 1 of annual Corporate Income Tax with fiscal loss for the year amounted to US\$ 171,583 thousand and US\$ 170,214 thousand, respectively.

Perusahaan telah mendapat persetujuan dari Direktorat Jenderal Pajak untuk melakukan pelaporan perpajakan dalam mata uang Dolar Amerika Serikat (mata uang fungsional), efektif 1 Januari 2011, dalam Keputusan Menteri Keuangan Republik Indonesia No. KEP-83/WPJ.19/2010 tanggal 21 Oktober 2010, sehubungan dengan perubahan status Perusahaan dari Penanaman Modal Dalam Negeri menjadi Penanaman Modal Asing berdasarkan Izin Prinsip Penanaman Modal dari Badan Koordinasi Penanaman Modal ("BKPM") No. 197/1/IP/PMA/2010.

Pada tanggal 29 Desember 2020, Perusahaan telah mendapat pemanfaatan fasilitas pengurangan pajak penghasilan badan atas Proyek Ekspansi *New Polyethylene Cracker* dari Direktorat Jenderal Pajak, yang diperhitungkan sebagai pengurang pajak penghasilan badan sebesar 30% untuk jangka waktu 7 tahun pajak, 50% untuk 2 tahun setelahnya serta pembebasan dari pemotongan dan pemungutan pajak penghasilan oleh pihak ketiga selama masa tersebut.

Perhitungan pajak kini, pajak dibayar dimuka dan utang pajak adalah sebagai berikut:

	2025 (Sembilan bulan/ <i>Nine months</i>) US\$ '000	2024 (Sembilan bulan/ <i>Nine months</i>) US\$ '000
Beban pajak kini - Perusahaan	-	-
Dikurangi pajak penghasilan dibayar dimuka:		
Pasal 22	27.433	34.988
Pasal 23	743	126
Lebih bayar pajak kini - Perusahaan	<u>(28.176)</u>	<u>(35.114)</u>
Utang pajak		
Anak perusahaan	1.902	428

Pajak Tangguhan

Rincian dari aset (liabilitas) pajak tangguhan adalah sebagai berikut:

	1 Januari/ January 1, 2025 US\$ '000	Dikreditkan (dibebankan) pada periode berjalan/ <i>Credited</i> (charged) to profit or loss for the period US\$ '000	Dikreditkan (dibebankan) ke penghasilan komprehensif lain/ <i>Credited</i> (charged) to other comprehensive income US\$ '000	Penambahan sehubungan dengan akuisisi entitas anak/ <i>Addition related</i> to acquisition of subsidiary (Catatan/ Note 40) US\$ '000	30 September/ September 30, 2025 US\$ '000
Aset pajak tangguhan					
<u>Entitas anak</u>					
ACE	-	56.665	-	-	56.665
APS	-	29.188	-	-	29.188
APL	-	22	-	-	22
Aset pajak tangguhan	-	<u>85.875</u>	-	-	<u>85.875</u>
Liabilitas pajak tangguhan					
<u>Perusahaan</u>					
Penyusutan aset tetap	(141.892)	(94)	-	-	(141.986)
Aset hak-guna	(1.899)	-	-	-	(1.899)
Liabilitas sewa	1.634	-	-	-	1.634
Imbalan pasca kerja	7.990	485	-	-	8.475
Rugi fiskal	95.667	21.466	-	-	117.133
Lain-lain	(3.167)	-	-	3.114	(53)
<u>Entitas anak</u>					
CDI	(2.199)	-	-	-	(2.199)
KCE	(3.378)	213	-	-	(3.165)
Liabilitas pajak tangguhan - bersih	<u>(47.244)</u>	<u>22.070</u>	-	<u>3.114</u>	<u>(22.060)</u>

The Company has obtained the approval from the Directorate General of Taxation to report its taxation reporting in US Dollar (functional currency), effective January 1, 2011, through Decision Letter No. KEP-83/WPJ.19/2010, of Ministry of Finance of the Republic of Indonesia dated October 21, 2010, this is related to the change of the Company's status from Domestic Capital Investment to Foreign Capital Investment based on Permit of Capital Investment Principle from Capital Market Coordination Board ("BKPM") No. 197/1/IP/PMA/2010.

On December 29, 2020, the Company has received income tax reduction facility for the New Polyethylene Cracker Expansion Project from Directorate General of Taxation, which allows deduction in corporate income tax of 30% for 7 years, 50% for the subsequent two years as well as the exemption from the income tax withheld and collected by third parties for the aforementioned period.

Current tax expense, prepaid tax and tax payable are computed as follows:

Current tax expense - The Company	-
Deducted with prepaid income tax:	
Art 22	34.988
Art 23	126
Overpayment current tax - the Company	<u>(35.114)</u>
Tax payable	
Subsidiaries	428

Deferred Tax

The details of the deferred tax assets (liabilities) are as follows:

Deferred tax assets

Subsidiary

ACE

APS

APL

Deferred tax assets

Deferred tax liabilities

The Company

Depreciation of property, plant

and equipment

Right-of-use assets

Lease liabilities

Post-employment benefits

Fiscal loss

Others

Subsidiaries

CDI

KCE

Deferred tax liabilities - net

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2025 DAN 31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2025 DAN 2024 (TIDAK DIAUDIT) - Lanjutan**

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2025 AND DECEMBER 31, 2024 AND
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2025 AND 2024 (UNAUDITED) - Continued**

	1 Januari/ January 1, 2024 US\$ '000	(Dibebankan) dikreditkan pada tahun berjalan/ (Charged) credited to other profit or loss for the year US\$ '000	(Dibebankan) dikreditkan ke penghasilan komprehensif lain/ (Charged) credited to other comprehensive income US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 US\$ '000	
Perusahaan					The Company
Penyusutan aset tetap	(140.751)	(1.141)	-	(141.892)	Depreciation of property, plant and equipment
Aset hak-guna	(2.640)	741	-	(1.899)	Right-of-use assets
Liabilitas sewa	1.961	(327)	-	1.634	Lease liabilities
Imbalan pasca kerja	8.653	(221)	(442)	7.990	Post-employment benefits
Rugi fiskal	59.024	36.643	-	95.667	Fiscal loss
Lain-lain	(5.158)	(315)	2.306	(3.167)	Others
Entitas anak					Subsidiaries
CDI	(2.203)	-	4	(2.199)	CDI
KCE	(2.788)	(610)	20	(3.378)	KCE
Liabilitas pajak tangguhan - bersih	(83.902)	34.770	1.888	(47.244)	Deferred tax liabilities - net

Grup adalah entitas anak dari sebuah *Multinational Enterprise* ("MNE") grup, PT Barito Pacific Tbk. PT Barito Pacific Tbk adalah Entitas Induk Utama ("UPE") Grup.

The Group is a subsidiary of a Multinational Enterprise ("MNE") group, PT Barito Pacific Tbk. PT Barito Pacific Tbk is the Group's Ultimate Parent Entity ("UPE").

Peraturan Menteri Keuangan No. PMK-136 Tahun 2024 ("PMK-136") tentang Implementasi *Global Anti-Base Erosion* ("GloBE") atau Pajak Minimum Global Pilar II ("Pilar Dua") telah diberlakukan di Indonesia, yurisdiksi di mana Perusahaan dan UPE didirikan, dan mulai berlaku pada 1 Januari 2025. Di bawah aturan ini, *top-up* pajak akan muncul di mana tarif pajak efektif dari operasi UPE di yurisdiksi individu mana pun, dihitung menggunakan prinsip-prinsip yang ditetapkan dalam undang-undang Pilar Dua, yaitu di bawah 15%. Manajemen dari UPE telah melakukan penilaian terhadap potensi eksposur Grup terhadap Pilar Dua berdasarkan informasi keuangan dan mensimulasikan transisi *Safe Harbour Tests* yang ditetapkan oleh OECD berdasarkan data pelaporan *Country-by-Country* manajemen. Menurut penilaian tersebut, UPE telah memenuhi satu atau lebih *Safe Harbour Tests* di seluruh yurisdiksi tempat manajemen beroperasi. Manajemen dari UPE secara berkelanjutan menilai dampak peraturan pajak penghasilan Pilar Dua terhadap kinerja keuangan di masa depan.

The Ministry of Finance Regulation No. PMK-136 Year 2024 ("PMK-136") regarding the Implementation of Global Anti-Base Erosion ("GloBE") rules or Pillar II Global Minimum Tax ("Pillar Two") was enacted in Indonesia, the jurisdiction in which the Company and UPE are incorporated and came into effect from January 1, 2025. Under these rules, a top-up tax will arise where the effective tax rate of the UPE's operations in any individual jurisdictions, calculated using principles set out in the Pillar Two legislation, is below 15%. Management of the UPE has performed an assessment of the Group's potential exposure to Pillar Two based on financial information simulated the transitional *Safe Harbour Tests* set out by the OECD based on management's Country-by-Country reporting data. According to this assessment, UPE should meet one or more *Safe Harbour Tests* in the all of the jurisdictions in which management's operate. Management of UPE is continuing to assess the impact of the Pillar Two income taxes legislation on its future financial performance.

Grup tidak berekspektasi terdapat eksposur material terhadap pajak penghasilan Pilar Dua atas laporan keuangan konsolidasian interim ini.

The Group does not expect a material exposure to the Pillar Two income taxes to these interim consolidated financial statements.

39. LABA (RUGI) PER SAHAM

Berikut ini adalah data yang digunakan untuk perhitungan laba (rugi) per saham dasar:

	2025 (Sembilan bulan/ Nine months) US\$ '000	2024 (Sembilan bulan/ Nine months) US\$ '000
Laba (rugi) periode/tahun berjalan yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk	1.297.453	(59.375)
Jumlah saham/ Number of shares		
Jumlah rata-rata tertimbang saham	71.025.062.593	71.030.244.130

39. EARNINGS (LOSS) PER SHARE

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

Earnings (loss) for the periods/years attributable to the Owners of the Company

Total weighted average number of shares

Untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada 30 September 2025 dan 2024, Perusahaan tidak memiliki saham biasa yang berpotensi dilutif.

For the nine-month periods ended September 30, 2025 and 2024, the Company does not have dilutive potential ordinary shares.

40. AKUISISI ENTITAS ANAK

Akuisisi APS

Sebagaimana dijelaskan dalam Catatan 1d, pada bulan 1 Agustus 2025, AAA, entitas anak, membeli 100% atau sebanyak 379.725.224 saham APS.

Akuisisi ACE

Sebagaimana dijelaskan dalam Catatan 1d, pada tanggal 1 April 2025, CAPGC, entitas anak, mengakuisisi 100% kepemilikan atas ACE.

Alasan dilakukannya akuisisi adalah untuk memperkuat bisnis Grup dan memberikan peluang untuk pertumbuhan.

Sesuai dengan ketentuan PSAK 103 *Kombinasi Bisnis*, Grup melakukan proses alokasi harga pembelian atas akuisisi terhadap aset dan liabilitas teridentifikasi dari ACE. Proses ini mengharuskan Grup untuk menentukan nilai wajar atas aset teridentifikasi yang diperoleh dan liabilitas yang diambil alih dari ACE pada tanggal akuisisi, yang disajikan sebagai berikut:

	1 April/ April 1, 2025	
	US\$	
Aset lancar		Current assets
Kas dan setara kas	215.431	Cash and cash equivalents
Piutang usaha dan piutang lain-lain	680.565	Trade and other accounts receivable
Persediaan	970.281	Inventories
Aset lancar lainnya	6	Other current assets
Aset tidak lancar		Non-current assets
Aset hak-guna (Catatan 13)	307.351	Right-of-use assets (Note 13)
Aset tetap (Catatan 14)	1.604.141	Property, plant and equipment (Note 14)
Liabilitas jangka pendek		Current liabilities
Utang usaha dan utang lain-lain	(563.778)	Trade and other accounts payable
Liabilitas jangka pendek lainnya	(23.496)	Other current liabilities
Liabilitas jangka panjang		Non-current liabilities
Estimasi biaya pembongkaran aset tetap dan provisi lainnya (Catatan 46)	(121.519)	Provision for decommissioning cost and other provision (Note 46)
Liabilitas sewa	(377.366)	Lease liabilities
Liabilitas pajak tangguhan - bersih (Catatan 38)	(247.482)	Deferred tax liabilities - net (Note 38)
Nilai wajar aset bersih yang diperoleh	<u>2.444.134</u>	Fair value of net assets acquired

Alokasi Harga Perolehan dilakukan oleh penilai independen, KJPP Kusnanto & Rekan ("KJPP KR"), pihak ketiga, yang ditunjuk oleh Grup untuk menentukan nilai wajar atas aset dan liabilitas teridentifikasi yang diakuisisi dari ACE ("ACE PPA"). Penyesuaian nilai wajar atas aset tetap ditentukan oleh penilai independen, KJPP Suwendho Rinaldy & Rekan ("KJPP SRR"), pihak ketiga, dengan menggunakan pendekatan biaya reproduksi baru untuk aset tetap (selain tanah *freehold*) dan pendekatan pasar untuk tanah *freehold*.

Nilai wajar aset keuangan termasuk piutang yang diperoleh (piutang dagang dan piutang lain-lain) mendekati nilai wajarnya.

40. ACQUISITION OF A SUBSIDIARY

Acquisition of APS

As described in Note 1d, on August 1, 2025, AAA, subsidiary, acquired 100% equity ownership or 379,725,224 shares of APS.

Acquisition of ACE

As described in Note 1d, on April 1, 2025, CAPGC, a subsidiary, acquired 100% equity ownership of ACE.

The reason for the acquisition is to strengthen the Group's business and provide opportunities for growth.

As required by PSAK 103 *Business Combination*, the Group carried out an exercise to allocate the purchase price of the acquisition to the identifiable assets and liabilities of ACE. This exercise required the Group to determine the fair values of the identifiable assets acquired and liabilities assumed of ACE as of the date of the acquisition, which are shown as follows:

The Purchase Price Allocation exercise was performed by an independent appraiser, KJPP Kusnanto & Rekan ("KJPP KR"), a third party, engaged by the Group to determine the fair value of the identifiable assets acquired and liabilities assumed of ACE (the "ACE PPA"). The fair value of property, plant and equipment is determined by independent appraiser, KJPP Suwendho Rinaldy & Rekan ("KJPP SRR"), a third party, by applying reproduction cost new approach for property, plant and equipment (other than freehold land) and market approach for freehold land.

The fair value of the financial assets includes receivables acquired (trade and other accounts receivable) are approximate its fair value.

Sehubungan dengan akuisisi tersebut, Grup mengakui keuntungan dari pembelian dengan diskon. Grup meyakini bahwa hal ini disebabkan oleh perbedaan pandangan atas arah strategis bisnis ACE antara penjual dan Grup. Keuntungan dari pembelian dengan diskon yang timbul dari akuisisi tersebut disajikan sebagai berikut:

	1 April/ April 1, 2025 US\$	
Imbalan sementara	671.970	Provisional consideration
Nilai wajar aset bersih yang diperoleh setelah dikurangi liabilitas pajak tangguhan	(2.444.134)	Fair value of the net assets acquired net of deferred tax liabilities
Keuntungan dari pembelian dengan diskon	(1.772.164)	Gain from bargain purchase

Imbalan sementara atas akuisisi adalah sebesar US\$ 671.970 ribu. Imbalan ini bersifat sementara karena jumlah akhir dari imbalan pembelian masih akan disesuaikan berdasarkan penyelesaian perhitungan akhir. Sampai dengan tanggal laporan keuangan konsolidasian interim ini diterbitkan, proses diskusi antara CAPGC dan penjual terkait penyesuaian akhir ini masih berlangsung. Rincian imbalan sementara dan arus kas bersih yang timbul dari akuisisi tersebut adalah sebagai berikut:

	1 April/ April 1, 2025 US\$	
Imbalan sementara	671.970	Provisional consideration
Dikurangi: imbalan yang ditangguhkan (Catatan 18)	(281.282)	Less: Deferred consideration (Note 18)
Kas yang dibayarkan pada saat akuisisi	390.688	Cash paid on acquisition
Kas dan setara kas yang diperoleh	(215.431)	Cash and cash equivalents acquired
Arus kas keluar bersih pada saat akuisisi	175.257	Net cash outflow on acquisition

Akuisisi KCE

Sebagaimana dijelaskan dalam Catatan 1d, kepemilikan pada bulan Februari 2023, Grup membeli 70% atau sebanyak 904.734.797 saham KCE dengan nilai transaksi sebesar Rp 2,255 miliar (setara dengan US\$ 148.379 ribu) yang memberikan pengendalian Grup atas kebijakan keuangan dan operasi dari KCE.

KCE diakuisisi sehingga Grup dapat masuk ke industri listrik dan jasa ketenagalistrikan.

Pada saat tanggal akuisisi KCE, nilai wajar atas aset yang diperoleh dan liabilitas yang ditanggung sebagai berikut:

	27 Februari/ February 27, 2023 US\$ '000	
Aset lancar		Current assets
Kas dan setara kas	12.452	Cash and cash equivalents
Piutang usaha	11.581	Trade accounts receivable
Persediaan	923	Inventories
Aset lancar lainnya	10.502	Other current assets
Aset tidak lancar		Non-current assets
Aset hak-guna (Catatan 13)	469	Right-of-use assets (Note 13)
Aset tetap (Catatan 14)	163.150	Property, plant and equipment (Note 14)
Aset tidak lancar lainnya	26.660	Other non-current assets
Liabilitas jangka pendek		Current liabilities
Utang usaha	(4.350)	Trade accounts payable
Liabilitas jangka pendek lainnya	(6.521)	Other current liabilities
Liabilitas jangka panjang		Non-current liabilities
Liabilitas pajak tangguhan	(3.254)	Deferred tax liability
Liabilitas jangka panjang lainnya	(5.452)	Other non-current liabilities
Nilai wajar aset bersih yang diperoleh	206.160	Fair value of net assets acquired
Nilai aset bersih yang diperoleh - setelah dikurangkan aset pajak tangguhan	206.657	Net assets value acquired - net of deferred tax assets

In relation to the acquisition, the Group recognises gain from bargain purchase. The Group believes this is due to a difference in view as to the strategic direction of the business of ACE between the seller and the Group. The gain from bargain purchase arising from the acquisition is shown as follows:

The provisional consideration of the acquisition is US\$ 671,970 thousand. The consideration is provisional as the final consideration is subject to completion adjustments. As of the date of issuance of these interim consolidated financial statements, the discussion process between CAPGC and the seller regarding the final adjustment is still ongoing. Details of the provisional consideration and net cash flow arising from the acquisition are as follows:

Acquisition of KCE

As described in Note 1d, in February 2023, the Group acquired 70% equity ownership or 904,734,797 shares of KCE with transaction value amounted to Rp 2.255 billion (equivalent to US\$ 148,379 thousand) which provided the Group control over monetary and operational policy of KCE.

KCE was acquired so as to the Group gaining entry into the electricity supply and services.

As of date of the acquisition of KCE, the fair values of assets acquired and liabilities assumed are as follows:

Goodwill dan arus kas keluar bersih yang timbul dari akuisisi adalah sebagai berikut:

Goodwill and net cash outflow arising from such acquisition are as follows:

	2023 US\$ '000
Imbalan yang dialihkan	147.637
Kepentingan nonpengendali	61.848
Nilai wajar aset bersih yang diperoleh setelah dikurangi aset pajak tangguhan	(206.657)
Goodwill yang timbul dari akuisisi (Catatan 15)	2.828
Imbalan yang dialihkan	147.637
Kas dan setara kas yang diperoleh	(12.452)
Arus kas keluar bersih pada saat akuisisi	135.185

Consideration transferred
Non-controlling interests
Fair value of the net assets acquired net of deferred tax assets

Goodwill arising from acquisition (Note 15)

Consideration transferred
Cash and cash equivalents acquired

Net cash outflow on acquisition

Pelaksanaan Alokasi Harga Beli ("PPA") dengan laporan No. KR/240322-001 dihitung oleh penilai independen, KJPP Kusnanto & Rekan, pihak ketiga. Estimasi nilai wajar atas aset tetap diterapkan dengan metode pendekatan pendapatan dengan metode diskonto arus kas yang dihitung oleh penilai independen, KJPP Iwan Bachron & Rekan, pihak ketiga.

Purchase Price Allocation ("PPA") with report No. KR/240322-001 calculated by an independent appraiser, KJPP Kusnanto & Rekan, a third party. The fair value estimation of property, plant and equipment was determined by applying income approach with discounted cash flow method, calculated by independent appraiser, KJPP Iwan Bachron & Rekan, a third party.

Goodwill timbul dalam kombinasi bisnis karena biaya perolehan kombinasi termasuk suatu premi pengendalian. Selanjutnya, imbalan yang dibayar untuk kombinasi secara efektif termasuk jumlah yang terkait dengan sinergi yang diharapkan, pertumbuhan pendapatan, pengembangan pasar yang akan datang dan penggabungan tenaga kerja. Manfaat ini tidak diakui terpisah dari goodwill karena manfaat tersebut tidak memenuhi kriteria pengakuan untuk aset tak berwujud yang dapat diidentifikasi.

Goodwill arose in the business combination because the cost of the combination included a control premium. In addition, the consideration paid for the combination effectively included amounts in relation to the benefit of expected synergies, revenue growth, future market development and assembled workforce. These benefits are not recognized separately from goodwill because they do not meet the recognition criteria for identifiable intangible assets.

41. PENGUNGKAPAN TAMBAHAN AKTIVITAS INVESTASI NON - KAS

ATAS

41. SUPPLEMENTAL DISCLOSURES ON NON - CASH INVESTING ACTIVITIES

	2025 (Sembilan bulan/ Nine months) US\$ '000	2024 (Sembilan bulan/ Nine months) US\$ '000
Penambahan aset tetap melalui:		
Utang lain-lain	7.487	40.256
Realisasi uang muka pembelian aset tetap	2.081	6.028
Penambahan kapal yang diperhitungkan sebagai akuisisi aset daripada kombinasi bisnis	-	-
Penambahan aset hak-guna melalui realisasi uang muka atas aset sewa	37.603	-
Penambahan investasi pada entitas anak melalui utang lain-lain pihak ketiga	294.357	-

Additions of property, plant and equipment through:
Other accounts payable
Realization of advances for purchase of property, plant and equipment
Additions of vessel which accounted as assets acquisition rather than a business combination
Additions of right-of-use assets through realization of advances for right-of-use asset
Addition of investment in subsidiary through other accounts payable third parties

42. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI

42. NATURE OF RELATIONSHIP AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

Sifat Pihak Berelasi

Nature of Relationship

- a. PT Barito Pacific Tbk adalah pemegang saham utama Perusahaan. Bapak Prajogo Pangestu merupakan pemegang saham terakhir Perusahaan.

- a. PT Barito Pacific Tbk is the ultimate controlling party of the Company. Mr. Prajogo Pangestu is the ultimate shareholder of the Company.

- b. PT Griya Idola ("GI") adalah entitas anak dari PT Barito Pacific Tbk.
- c. SCG Chemicals Co., Ltd. ("SCG") adalah pemegang saham dengan pengaruh signifikan atas Perusahaan.
- d. PT TOP Investment Indonesia ("TOP") adalah pemegang saham dengan pengaruh signifikan atas Perusahaan.
- e. PTT International Trading Pte., Ltd., Top Logistics International Co., TOP Solvent Co., Ltd., Thai Paraxylene Company Limited dan PT Tirta Surya Raya tergabung dalam kelompok usaha TOP.
- f. SCG Chemicals Trading (Singapore) Pte., Ltd., Map Ta Phut Olefins Co., Ltd., Thai Polyethylene Co., Ltd., dan PT Nusantara Polymer Solutions ("NPS") tergabung dalam kelompok usaha SCG.
- g. PT Synthetic Rubber Indonesia ("SRI") adalah entitas asosiasi Perusahaan.
- h. PT Krakatau Tirta Industri ("KTI") dan PT Krakatau Posco Energy ("KPE") adalah entitas asosiasi Perusahaan sejak tanggal 27 Februari 2023.
- i. PT SCG Barito Logistics ("SBL") adalah entitas asosiasi Perusahaan dan tergabung dalam kelompok usaha SCG.
- j. PT Panca Puri Perkasa ("PPP") dan PT Pancapuri Indoperkasa ("PPI") memiliki pemegang saham terakhir yang sama dengan Perusahaan.
- k. BPN adalah pemegang saham nonpengendali dari MIM dan CSI serta pemegang saham minoritas dari CSP. BPN dikendalikan oleh personil manajemen kunci Perusahaan. Pemilik manfaat BPN adalah pemegang saham utama Perusahaan.
- l. KSE adalah entitas anak dari KCE.
- m. Personil manajemen kunci Grup adalah Dewan Direksi.

Transaksi-transaksi Pihak Berelasi

Dalam kegiatan usahanya, Grup melakukan transaksi tertentu dengan pihak-pihak berelasi yang dilakukan dengan ketentuan yang setara dengan yang berlaku dalam transaksi yang wajar, yang meliputi antara lain:

- a. Grup menyewa ruangan kantor dan lahan parkir dari GI seperti yang dijelaskan pada Catatan 46b.

- b. PT Griya Idola ("GI") is a subsidiary of PT Barito Pacific Tbk.
- c. SCG Chemicals Co., Ltd. ("SCG") is a shareholder with significant influence to the Company.
- d. PT TOP Investment Indonesia ("TOP") is a shareholder with significant influence to the Company.
- e. PTT International Trading Pte., Ltd., Top Logistics International Co., TOP Solvent Co., Ltd., Thai Paraxylene Company Limited and PT Tirta Surya Raya are within the same group as TOP.
- f. SCG Chemicals Trading (Singapore) Pte., Ltd., Map Ta Phut Olefins Co., Ltd., Thai Polyethylene Co., Ltd., and PT Nusantara Polymer Solutions ("NPS") are within the same group as SCG.
- g. PT Synthetic Rubber Indonesia ("SRI") is associate of the Company.
- h. PT Krakatau Tirta Industri ("KTI") and PT Krakatau Posco Energy ("KPE") are associates of the Company since February 27, 2023.
- i. PT SCG Barito Logistics ("SBL") is an associate of the Company and within the same group as SCG.
- j. PT Panca Puri Perkasa ("PPP") and PT Pancapuri Indoperkasa ("PPI") have the same ultimate shareholder with the Company.
- k. BPN is a non-controlling shareholder of MIM and CSI as well as minority shareholder of CSP. BPN is controlled by key management personnel of the Company. BPN's beneficial owner is the ultimate shareholder of the Company.
- l. KSE is a subsidiary of KCE.
- m. The Group's key management personnel are its Board of Directors.

Transactions with Related Parties

In the normal course of business, the Group entered into certain transactions with related parties conducted under conditions equivalent to those applicable in a fair transaction, including the following:

- a. The Group leases office space and parking area from GI as discussed in Note 46b.

- b. Penjualan kepada pihak berelasi, sebesar 3% dari jumlah pendapatan untuk periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2025 (30 September 2024 : 16%) (Catatan 32). Pada tanggal pelaporan, piutang atas penjualan tersebut dicatat sebagai bagian dari piutang usaha (Catatan 6), meliputi 0,34% dari jumlah aset pada tanggal 30 September 2025 (2024: 0,95%).

Rincian pendapatan dari pihak berelasi adalah sebagai berikut:

	2025 (Sembilan bulan/ Nine months) US\$ '000	2024 (Sembilan bulan/ Nine months) US\$ '000
PT Synthetic Rubber Indonesia	103.446	118.439
PT Tirta Surya Raya	36.792	32.021
PT Nusantara Polymer Solutions	26.992	40.975
Thai Polyethylene Co., Ltd.	234	263
Jumlah	167.464	191.698

- c. Pembelian bahan baku dari pihak berelasi sebesar nihil dari jumlah pembelian bahan baku pada periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2025 (30 September 2024: 1,6%) (Catatan 33). Pembelian barang jadi dari pihak berelasi sebesar 3% dari jumlah pembelian barang jadi pada periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2025 (30 September 2024: 6%) (Catatan 33). Pada tanggal pelaporan, utang atas pembelian tersebut dicatat sebagai bagian dari utang usaha (Catatan 17), sebesar 18% dari jumlah liabilitas pada tanggal 30 September 2025 (2024: 19%).

Rincian pembelian bahan baku dan barang jadi dari pihak berelasi adalah sebagai berikut:

	2025 (Sembilan bulan/ Nine months) US\$ '000	2024 (Sembilan bulan/ Nine months) US\$ '000
Bahan baku		
Map Ta Phut Olefins Co., Ltd.	-	2.078
Barang jadi		
PT Tirta Surya Raya	2.602	2.203
SCG Chemicals Trading (Singapore) Pte., Ltd.	-	3.906
PTT International Trading Pte., Ltd.	-	2.138
Jumlah	2.602	10.325

- d. Perusahaan memiliki piutang lain-lain kepada pihak berelasi yang sebagian besar merupakan piutang atas penyediaan utilitas berupa *water treatment* dan *high pressure steam* (Catatan 7).
- e. Perusahaan mengadakan perjanjian dengan PT SCG Barito Logistics untuk pengiriman produk petrokimia dan *warehouse operational* seperti yang dijelaskan pada Catatan 46b.
- f. CAP2, entitas anak Perusahaan, mengadakan perjanjian pembelian tanah dengan pihak berelasi. Selama periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2025 dan tahun yang berakhir 31 Desember 2024, tidak ada pembelian tanah.
- g. Perusahaan mengadakan perjanjian dengan PT Panca Puri Perkasa untuk sewa menyewa gudang seperti yang dijelaskan pada Catatan 46b. Saldo liabilitas sewa pada tanggal 30 September 2025 sebesar US\$ 4.086 ribu (31 Desember 2024: US\$ 4.831 ribu) (Catatan 20).

- b. Revenues earned from related parties, represent 3% of the total revenues during the nine-month periods ended September 30, 2025 (September 30, 2024: 16%) (Note 32). At reporting dates, the receivables from these sales were presented as trade accounts receivable (Note 6), which constituted 0.30% September 30, 2025, (2024: 0.95%).

The details of revenues from related parties are as follows:

PT Synthetic Rubber Indonesia	
PT Tirta Surya Raya	
PT Nusantara Polymer Solutions	
Thai Polyethylene Co., Ltd.	
Total	

- c. Purchases of raw material from related parties represent nil of the total purchases of raw material for the nine-month periods ended September 30, 2025 (September 30, 2024: 1.6%) (Note 33). Purchases of finished goods from related parties represent 3% of the total purchases of finished goods for the nine-month periods ended September 30, 2025 (September 30, 2024: 6%) (Note 33). At reporting dates, the payables for these purchases were presented as part of trade accounts payable (Note 17) which constituted 18% of the total liabilities as of September 30, 2025 (2024: 19%).

The details of purchases of raw materials and finished goods from related parties are as follows:

Raw materials	
Map Ta Phut Olefins Co., Ltd.	
Finished goods	
PT Tirta Surya Raya	
SCG Chemicals Trading (Singapore) Pte., Ltd.	
PTT International Trading Pte., Ltd.	
Total	

- d. The Company has other accounts receivables from related parties most of which are receivables related to providing utility for water treatment and high pressure steam (Note 7).
- e. The Company entered into an agreement with PT SCG Barito Logistics to deliver petrochemical products and warehouse operational as discussed in Note 46b.
- f. CAP2, a subsidiary of the Company, has entered into a master purchase agreement with a related party to purchase land. During the nine-month periods ended September 30, 2025 and the year ended December 31, 2024, there were no purchase of land.
- g. The Company entered into an operating lease agreement with PT Panca Puri Perkasa for warehouse as discussed in Note 46b. The outstanding lease liability amounted to US\$ 4,086 thousand as of September 30, 2025 (December 31, 2024: US\$ 4,831 thousand) (Note 20).

- | | |
|--|--|
| <p>h. KCE melakukan perjanjian jual beli tanah berdasarkan Perjanjian Pengikatan Jual Beli ("PPJB") no. 6 tanggal 29 September 2023 dengan CAA dan CCP. Jual beli ini diselesaikan selama periode sembilan bulan yang berakhir pada 30 September 2025 sebesar US\$ 26.223 ribu.</p> <p>i. Pada tahun 2024, CAP2 dan CDI menandatangani perjanjian pinjaman bersyarat yang akan diperhitungkan sebagai uang muka pinjaman kepada BPN. Jumlah nilai piutang pinjaman ini per 30 September 2025 sebesar Rp 993.153 juta (atau setara dengan US\$ 57.684 ribu) (31 Desember 2024: Rp 642.279 juta (atau setara dengan US\$ 39.740 ribu)) dengan jangka waktu masing-masing selama 84 bulan sejak tanggal perjanjian dan tingkat suku bunga tahunan mengambang sebesar JIBOR 3 bulan + persentase tertentu. BPN telah melunasi pinjaman kepada CAP2 dan kepada CDI masing-masing pada tanggal 12 September 2025 dan 1 Oktober 2025.</p> <p>j. Pada tanggal 28 Juni 2024, Perusahaan melakukan perjanjian dengan CDI, dimana CDI memiliki opsi untuk membeli saham biasa yang mewakili 51% dari jumlah modal saham yang disetor pada entitas anak Perusahaan yang bergerak di bidang usaha terminal dan penyimpanan di Cilegon, Indonesia, pada tanggal 1 Juli 2024. CDI dapat menggunakan opsi tersebut secara keseluruhan selama <i>exercise period</i> dalam dua tahun.</p> <p>k. Efektif sejak 20 Juni 2024, Perusahaan menandatangani Perjanjian Sewa Kapal Berdasarkan Waktu dengan CSI, dimana para pihak sepakat untuk bekerja sama dalam penyewaan kapal oleh CSI untuk pengangkutan bahan kimia dan produk minyak bersih. Perjanjian ini akan berakhir pada 10 September 2032.</p> <p>l. Efektif sejak 18 Oktober 2024, Perusahaan menandatangani Perjanjian Sewa Kapal Berdasarkan Waktu dengan MIM, dimana MIM sepakat untuk menyewakan tiga kapal kepada Perusahaan yang akan berakhir secara terpisah pada 30 April 2034, 8 Maret 2037 dan 19 Mei 2041. Penyewaan kapal tersebut ditujukan untuk pengangkutan bahan kimia dan produk minyak bersih.</p> <p>m. KSE mengadakan perjanjian dengan Perusahaan untuk pengisian bahan bakar minyak untuk kendaraan operasional yang akan berakhir pada 31 Januari 2028.</p> <p>n. Perusahaan mengadakan perjanjian dengan NPS berkaitan dengan layanan yang akan diberikan oleh Perusahaan kepada NPS meliputi layanan operasional perusahaan.</p> <p>o. Perusahaan mengadakan perjanjian dengan KCE berkaitan dengan layanan yang akan diberikan oleh Perusahaan kepada KCE meliputi layanan operasional perusahaan. Perjanjian ini akan berakhir pada 7 Juli 2026.</p> | <p>h. KCE entered into a sale and purchase land agreement based on Sale and Purchase Agreement ("PPJB") No. 6 dated September 29, 2023 with CAA and CCP. This sale and purchase arrangement were completed during the nine-month period ended September 30, 2025 amounted to US\$ 26,223 thousand.</p> <p>i. In 2024, CAP2 and CDI signed a pre-conditional loan agreement which will be accounted as loan advance to BPN. The total outstanding amount of these loan receivables as of September 30, 2025 is Rp 993,153 million (or equivalent to US\$ 57,684 thousand) (December 31, 2024: Rp 642,279 million (or equivalent to US\$ 39,740 thousand)) with period of 84 months from the date of the agreement and annual floating interest rate of JIBOR 3 months + certain percentage, respectively. BPN has fully paid the loan to CAP2 and CDI on September 12, 2025 and October 1, 2025, respectively.</p> <p>j. On June 28, 2024, the Company entered into an agreement with CDI, in which CDI has an option to subscribe for new ordinary shares which will represent 51% of the total issued and paid-up capital of the Company's subsidiary which operates in the field of terminal and storage in Cilegon, Indonesia, as of July 1, 2024. CDI may exercise the option in whole during the option exercise period which is within two years.</p> <p>k. Effective June 20, 2024, the Company entered into a Time Charter Party Contract with CSI, whereby the parties agree to cooperate in the chartering of vessels by CSI for the transportation of chemicals and clean petroleum products. This agreement will expire on September 10, 2032.</p> <p>l. Effective October 18, 2024, the Company entered into a Time Charter Party Contract with MIM, whereby MIM agree to chartering of three vessels to the Company, which will expire separately on April 30, 2034, March 8, 2037 and May 19, 2041. The vessels are chartered for the transportation of chemicals and clean petroleum products.</p> <p>m. KSE entered into an agreement with the Company for the supply of fuel for operational vehicles which will expire on January 31, 2028.</p> <p>n. The Company entered into an agreement with NPS in relation to the services to be provided by the Company to NPS, which include corporate operational services.</p> <p>o. The Company entered into an agreement with KCE in relation to the services to be provided by the Company to KCE, which include corporate operational services. This agreement will expire on July 7, 2026.</p> |
|--|--|

- p. Pada tanggal 16 Februari 2024, Perusahaan menandatangani Perjanjian Pemasangan dan Jasa Panel Surya Atap dengan KCE untuk pemasangan dan pengoperasian sistem panel surya atap di tiga fasilitas produksi, yaitu Pabrik PE, Pabrik PP, dan Pabrik SM yang berlokasi di Cilegon. Perjanjian ini berlaku selama 25 tahun sejak tanggal pengoperasian komersial.

- p. On February 16, 2024, the Company entered into a Rooftop Solar Panel Installation and Service Agreement with KCE for the installation and operation of rooftop solar panel systems at three manufacturing facilities, which are PE Plant, PP Plant, and SM Plant, located in Cilegon. This agreement is valid for 25 years from commercial operation date.

43. INFORMASI SEGMENT

Segmen Usaha

Grup melaporkan segmen berdasarkan divisi-divisi operasi berikut:

- Produk kilang
- Kimia
- Infrastruktur

Segmen produk kilang terdiri dari bisnis Grup berupa penjualan bensin, diesel, bahan bakar dan avtur.

Segmen kimia terdiri dari bisnis Grup berupa penjualan *olefin*, *polyolefin*, dan produk petrokimia hilir.

Segmen infrastruktur terdiri dari bisnis Grup berupa penjualan daya listrik dan jasa kelistrikan lainnya, sewa tangki dan dermaga dan jasa sewa kapal.

Pada tahun 2025, manajemen melakukan penelaahan atas setiap entitas anak berdasarkan kinerja yang diharapkan serta kontribusinya terhadap pelaporan segmen di atas, dan menetapkan segmen yang dapat dilaporkan berikut dengan beberapa penyesuaian minor atas informasi komparatif tahun 2024:

43. SEGMENT INFORMATION

Business Segments

The Group's reportable segments are based on the following operating divisions:

- Refinery products
- Chemical
- Infrastructure

Refinery products segment consists of those businesses of the Group in the sales of gasoline, diesel, fuel oil and avtur.

Chemical segment consists of those businesses of the Group in the sales of olefin, polyolefin and downstream petrochemical products.

Infrastructure segment consists of those business of the Group in sales of electricity, other electrical services, tanks and jetty lease and time charter services.

In 2025, management has reviewed each subsidiaries based on its expected performance and contribution to the above segment reporting and determined the following reportable segments with some minor adjustments for the 2024 comparative information:

	30 September/September 30, 2025						
	Produk kilang/ <i>Refinery products</i>	Kimia/ <i>Chemical</i>	Infrastruktur/ <i>Infrastructure</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	Eliminasi/ <i>Eliminations</i>	Konsolidasian/ <i>Consolidated</i>	
	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	
PENDAPATAN							REVENUE
Pendapatan eksternal	2.309.393	2.694.097	98.884	5.102.374	-	5.102.374	External revenue
Pendapatan antar segmen	-	883.922	65.337	949.259	(949.259)	-	Inter-segment revenue
Jumlah pendapatan	<u>2.309.393</u>	<u>3.578.019</u>	<u>164.221</u>	<u>6.051.633</u>	<u>(949.259)</u>	<u>5.102.374</u>	Total revenue
HASIL							RESULT
Hasil segmen	251.108	(446.385)	10.050	(185.227)		(185.227)	Segment result
Hasil yang tidak dapat dialokasikan						1.732.647	Unallocated results
Laba sebelum pajak						<u>1.547.420</u>	Profit before tax
INFORMASI LAINNYA							OTHER INFORMATION
ASET							ASSETS
Aset segmen	1.247.328	4.850.980	487.276	6.585.584	(46.322)	6.539.262	Segment assets
Investasi pada asosiasi						149.957	Investment in associate
Aset hak guna - bersih						352.949	Right of use assets - net
Aset yang tidak dapat dialokasi						<u>3.929.649</u>	Unallocated assets
Jumlah aset yang dikonsolidasikan						<u>10.971.817</u>	Consolidated total assets
LIABILITAS							LIABILITIES
Liabilitas segmen	(932.574)	(165.837)	(15.417)	(1.113.828)	46.322	(1.067.506)	Segment liabilities
Liabilitas yang tidak dapat dialokasi						<u>(4.931.031)</u>	Unallocated liabilities
Jumlah liabilitas yang dikonsolidasikan						<u>(5.998.537)</u>	Consolidated total liabilities
Pengeluaran modal	31.139	139.157	113.224	283.520	-	283.520	Capital expenditures
Pengeluaran modal yang tidak dapat dialokasikan						<u>6.911</u>	Unallocated capital expenditures
Jumlah pengeluaran modal						<u>290.431</u>	Total capital expenditures
Beban penyusutan	25.912	118.731	6.403	151.046	-	<u>151.046</u>	Depreciation expense

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2025 DAN 31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2025 DAN 2024 (TIDAK DIAUDIT) - Lanjutan

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2025 AND DECEMBER 31, 2024 AND
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2025 AND 2024 (UNAUDITED) - Continued

30 September/September 30, 2024 (Tidak diaudit/Unaudited)						
Kimia/ Chemical	Infrastruktur/ Infrastructure	Jumlah/ Total	Eliminasi/ Eliminations	Konsolidasian/ Consolidated		
US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000		
PENDAPATAN					REVENUE	
Pendapatan eksternal	1.157.496	74.088	1.231.584	-	1.231.584	External revenue
Pendapatan antar segmen	285.242	17.229	302.471	(302.471)	-	Inter-segment revenue
Jumlah pendapatan	1.442.738	91.317	1.534.055	(302.471)	1.231.584	Total revenue
HASIL					RESULT	
Hasil segmen	23.752	3.882	27.634		27.634	Segment result
Beban yang tidak dapat dialokasikan					(102.093)	Unallocated expenses
Rugi sebelum pajak					(74.459)	Loss before tax
Beban penyusutan	49.032	4.832	53.864	-	53.864	Depreciation expense
31 Desember/December 31, 2024 *)						
Kimia/ Chemical	Infrastruktur/ Infrastructure	Jumlah/ Total	Eliminasi/ Eliminations	Konsolidasian/ Consolidated		
US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000		
PENDAPATAN					REVENUE	
Pendapatan eksternal	1.684.451	100.913	1.785.364	-	1.785.364	External revenue
Pendapatan antar segmen	378.646	8.295	386.941	(386.941)	-	Inter-segment revenue
Jumlah pendapatan	2.063.097	109.208	2.172.305	(386.941)	1.785.364	Total revenue
HASIL					RESULT	
Hasil segmen	35.461	12.858	48.319		48.319	Segment result
Beban yang tidak dapat dialokasikan					(139.258)	Unallocated expenses
Rugi sebelum pajak					(90.939)	Loss before tax
INFORMASI LAINNYA					OTHER INFORMATION	
ASET					ASSETS	
Aset segmen	2.110.164	224.805	2.334.969	(136.260)	2.198.709	Segment assets
Investasi pada asosiasi					158.709	Investment in associate
Aset hak guna - bersih					8.723	Right of use assets - net
Aset yang tidak dapat dialokasi					3.297.475	Unallocated assets
Jumlah aset yang dikonsolidasikan					5.663.616	Consolidated total assets
LIABILITAS					LIABILITIES	
Liabilitas segmen	(636.193)	(12.806)	(648.999)	145.070	(503.929)	Segment liabilities
Liabilitas yang tidak dapat dialokasi					(2.222.228)	Unallocated liabilities
Jumlah liabilitas yang dikonsolidasikan					(2.726.157)	Consolidated total liabilities
Pengeluaran modal	4.267	82.412	86.679	-	86.679	Capital expenditures
Pengeluaran modal yang tidak dapat dialokasikan					319.157	Unallocated capital expenditures
Jumlah pengeluaran modal					405.836	Total capital expenditures
Beban penyusutan	104.811	10.165	114.976	-	114.976	Depreciation expense

*) Disajikan kembali (Catatan 48)

*) As restated (Notes 48)

Segmen Geografis

Pendapatan berdasarkan pasar

Berdasarkan pasar geografis tanpa memperhatikan tempat diproduksi barang, seluruh penjualan Grup dilakukan dengan negara-negara Asia Pasifik. Grup beroperasi di wilayah Indonesia dan Singapura.

Geographical Segments

Revenues based on market

Based on geographical segments without considering where the products are produced, all Group's sales were made to Asia Pacific countries. The Group operates in Indonesia and Singapore.

44. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG SELAIN DOLAR AMERIKA SERIKAT

Grup, kecuali RPU, CIP, KSE dan ACESH mempunyai aset dan liabilitas moneter dalam mata uang selain Dolar Amerika Serikat sebagai berikut:

		30 Juni/June 30, 2025		31 Desember/December 31, 2024		
		Mata uang selain Dolar Amerika Serikat/ Currencies other than U.S. Dollar	Ekuivalen dalam US\$ '000/ Equivalent in US\$ '000	Mata uang selain Dolar Amerika Serikat/ Currencies other than U.S. Dollar	Ekuivalen dalam US\$ '000/ Equivalent in US\$ '000	
ASET						ASSETS
Kas dan setara kas	Rp'000	8.899.947.600	533.570	6.231.970.373	385.594	Cash and cash equivalents
Lainnya/ Others			161.700		16.482	
Piutang usaha	Rp'000	1.407.725.280	84.396	2.833.715.784	175.332	Trade accounts receivable
Piutang lain-lain	Rp'000	103.849.680	6.226	227.697.093	14.088	Other accounts receivable
Pajak dibayar dimuka	Rp'000	1.485.237.240	89.043	815.884.330	50.482	Prepaid taxes
Aset lancar lainnya	Rp'000		-	307.789.128	19.044	Other current assets
Aset keuangan lancar lainnya	Rp'000	4.100.677.920	245.844	1.538.784.020	95.210	Other current financial assets
Piutang pinjaman kepada pihak berelasi	Rp'000	962.169.120	57.684	642.279.263	39.740	Loan receivable to a related party
Tagihan restitusi pajak	Rp'000	94.208.640	5.648	94.192.136	5.828	Claims for tax refunds
Aset lain-lain tidak lancar	Rp'000	-	-	62.029.756	3.838	Other non-current assets
Aset keuangan tidak lancar lainnya	Rp'000	573.291.600	34.370	760.486.748	47.054	Other non-current financial assets
Jumlah			1.218.481		852.692	Total
LIABILITAS						LIABILITIES
Utang usaha	Rp'000	8.064.529.800	483.485	2.216.020.306	137.113	Trade accounts payable
Lainnya/ Others			3.088		3.088	
Utang lain-lain kepada	Rp'000	10.825.320	649	64.454.638	3.988	Other accounts payable
Utang pajak	Rp'000	64.885.200	3.890	65.601.558	4.059	Taxes payable
Biaya yang masih harus dibayar	Rp'000	483.703.320	28.999	253.437.841	15.681	Accrued expenses
Liabilitas sewa	Rp'000	116.126.160	6.962	120.988.732	7.486	Lease liabilities
Utang bank jangka panjang	Rp'000	1.086.585.240	65.143	5.302.043.005	328.056	Long-term loan
Utang obligasi	Rp'000	9.213.498.240	552.368	10.571.548.038	654.099	Bonds payable
Jumlah			1.144.584		1.153.570	Total
Aset (Liabilitas) Bersih			73.897		(300.878)	Net Assets (Liabilities)

Entitas anak, RPU, CIP dan KSE masing-masing memiliki mata uang fungsional dalam Rupiah Indonesia (Rp) dan ACESH memiliki mata uang fungsional dalam Chinese Yuan (RMB), dimana aset bersih dalam mata uang asing pada tanggal 30 September 2025 dan 31 Desember 2024 sebesar nihil.

Pada tanggal 30 September 2025 dan 31 Desember 2024, kurs konversi yang digunakan Grup masing-masing adalah US\$ 0,060 dan US\$ 0,061 untuk Rp 1.000.

44. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES DENOMINATED IN CURRENCIES OTHER THAN UNITED STATES DOLLAR

The Group, except RPU, CIP, KSE and ACESH, had monetary assets and liabilities denominated in currencies other than United States Dollar as follows:

The subsidiaries, RPU, CIP and KSE, have functional currency in Indonesian Rupiah (Rp), respectively, and ACESH has functional currency in Chinese Yuan (RMB), in which its foreign currency denominated net assets as of September 30, 2025 and December 31, 2024 are amounted to nil.

As of September 30, 2025 and December 31, 2024, the conversion rates used by the Group were US\$ 0.060 and US\$ 0.061, respectively, for Rp 1,000.

45. REKONSILIASI LIABILITAS YANG TIMBUL DARI AKTIVITAS PENDANAAN

	1 Januari 2025/ January 1, 2025	Arus kas dari aktivitas pendanaan - bersih/ Financing cash flows - net	Perubahan transaksi non kas/ Non-cash changes				30 September 2025/ September 30, 2025	
			Amortisasi biaya transaksi/ Amortization of transaction costs	Pengaruh selisih kurs/ Effect of changes in foreign exchange rates	Lain-lain/ Others *			
	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000		
Utang bank								Bank loans
Jangka pendek	60.000	90.000	-	-	-	150.000		Short-term
Jangka panjang	1.278.978	1.753.678	(29.380)	22.969	-	3.026.245		Long-term
Utang obligasi	654.099	(86.426)	713	(18.377)	-	550.009		Bonds payable
Liabilitas sewa	7.539	(16.234)	-	6.649	388.706	386.660		Lease liabilities
Jumlah	2.000.616	1.741.018	(28.667)	11.241	388.706	4.112.914		Total

45. RECONCILIATION OF LIABILITIES ARISING FROM FINANCING ACTIVITIES

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2025 DAN 31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2025 DAN 2024 (TIDAK DIAUDIT) - Lanjutan**

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2025 AND DECEMBER 31, 2024 AND
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2025 AND 2024 (UNAUDITED) - Continued**

	1 Januari 2024/ January 1, 2024	Arus kas dari aktivitas pendanaan - bersih/ Financing cash flows - net	Perubahan transaksi non kas/ Non-cash changes		30 September 2024/ September 30, 2024 (Tidak diaudit/ Unaudited)	
			Amortisasi biaya transaksi/ Amortization of transaction costs	Pengaruh selisih kurs/ Effect of changes in foreign exchange rates		
	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	
Utang bank						Bank loans
Jangka pendek	10.649	54.391	-	224	65.264	Short-term
Jangka panjang	1.114.355	210.682	912	6.966	1.332.915	Long-term
Utang obligasi	606.524	90.203	629	(40.100)	657.256	Bonds payable
Liabilitas sewa	9.173	(1.273)	-	1.114	9.014	Lease liabilities
Jumlah	1.740.701	354.003	1.541	(31.796)	2.064.449	Total

46. IKATAN

a. Fasilitas kredit yang belum digunakan

Pada tanggal 30 September 2025, Grup mempunyai fasilitas pinjaman yang belum digunakan sebagai berikut:

	Fasilitas maksimal/ Maximum facilities	Fasilitas yang telah digunakan/ Used facilities	Fasilitas yang belum digunakan/ Unused facilities	Tanggal jatuh tempo/ Maturity date
	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	
Citibank, N.A.,				
Limit gabungan fasilitas perbankan	80.000	-	80.000	1 Agustus 2026/ August 1, 2026
PT Bank Danamon Indonesia Tbk Omnibus Trade Finance dan Trust Receipt Facility	75.000	17.160	57.840	30 Juli 2026/ July 30, 2026
Committed	20.000	20.000	-	30 Juli 2026/ July 30, 2026
DBS Bank Ltd., Singapura				
Uncommitted	125.000	64.119	60.881	28 Juni 2026/ June 28, 2026
Committed	110.000	-	110.000	24 Juni 2026/ June 24, 2026
PT Bank Central Asia Tbk Sight L/C dan Usance L/C	80.000	32.960	47.040	27 Januari 2026/ January 27, 2026
PT Bank HSBC Indonesia (d/h The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited)				
Uncommitted	125.000	89.110	35.890	Diperpanjang otomatis/ Automatically extended
Committed	50.000	45.000	5.000	Diperpanjang otomatis/ Automatically extended
HSBC Bank (Singapore) Limited				
Uncommitted	45.000	15.401	29.599	27 Maret 2026/ March 27, 2026
Committed	86.000	-	86.000	27 Maret 2026/ March 27, 2026
The Siam Commercial Bank Public Company Limited Usance L/C	70.000	-	70.000	13 Juni 2026/ June 13, 2026
National Bank of Kuwait Cabang Singapura Sight L/C dan Usance L/C	105.000	-	105.000	Diperpanjang otomatis/ Automatically extended
PT Bank BNP Paribas Indonesia				
Uncommitted	30.000	-	30.000	31 Juli 2026/ July 31, 2026
BNP Paribas Singapura				
Committed	70.000	38.500	31.500	31 Juli 2026/ July 31, 2026
Kasikom Bank Public Company Limited Letter of Credit Facility dan Trust Receipt Facility	136.226	65.546	70.680	30 Juni 2026/ June 30, 2026
Committed	49.537	-	49.537	8 Desember 2025/ December 8, 2025
PT Bank CIMB Niaga Tbk				
Uncommitted	60.000	45.100	14.900	4 Mei 2026/ May 4, 2026
Revolving credit facility	15.000	15.000	-	4 Mei 2026/ May 4, 2026
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk				
Uncommitted	75.000	1.199	73.801	29 Juli 2026/ July 29, 2026
Committed	50.000	-	50.000	29 Juli 2026/ July 29, 2026
PT Bank Permata Tbk				
Committed	60.000	-	60.000	7 September 2026/ September 7, 2026
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk				
Uncommitted	42.000	13.021	28.979	1 November 2025/ November 1, 2025

46. COMMITMENTS

a. Unused credit facilities

As of September 30, 2025, the Group has unused credit facilities as follows:

Citibank, N.A.,	Combined limit banking facilities
PT Bank Danamon Indonesia Tbk Omnibus Trade Finance and Trust Receipt Facility	PT Bank Danamon Indonesia Tbk Omnibus Trade Finance and Trust Receipt Facility
Committed	Committed
DBS Bank Ltd., Singapore	DBS Bank Ltd., Singapore
Uncommitted	Uncommitted
Committed	Committed
PT Bank Central Asia Tbk Sight L/C and Usance L/C	PT Bank Central Asia Tbk Sight L/C and Usance L/C
PT Bank HSBC Indonesia (formerly The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited)	PT Bank HSBC Indonesia (formerly The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited)
Uncommitted	Uncommitted
Committed	Committed
HSBC Bank (Singapore) Limited	HSBC Bank (Singapore) Limited
Uncommitted	Uncommitted
Committed	Committed
The Siam Commercial Bank Public Company Limited Usance L/C	The Siam Commercial Bank Public Company Limited Usance L/C
National Bank of Kuwait Singapore Branch Sight L/C and Usance L/C	National Bank of Kuwait Singapore Branch Sight L/C and Usance L/C
PT Bank BNP Paribas Indonesia	PT Bank BNP Paribas Indonesia
Uncommitted	Uncommitted
BNP Paribas Singapura	BNP Paribas Singapura
Committed	Committed
Kasikom Bank Public Company Limited Letter of Credit Facility and Trust Receipt Facility	Kasikom Bank Public Company Limited Letter of Credit Facility and Trust Receipt Facility
Committed	Committed
PT Bank CIMB Niaga Tbk	PT Bank CIMB Niaga Tbk
Uncommitted	Uncommitted
Revolving credit facility	Revolving credit facility
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Uncommitted	Uncommitted
Committed	Committed
Bank Permata Tbk	Bank Permata Tbk
Committed	Committed
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
Uncommitted	Uncommitted

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2025 DAN 31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2025 DAN 2024 (TIDAK DIAUDIT) - Lanjutan**

**PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2025 AND DECEMBER 31, 2024 AND
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2025 AND 2024 (UNAUDITED) - Continued**

	Fasilitas maksimal/ Maximum facilities US\$ '000	Fasilitas yang telah digunakan/ Used facilities US\$ '000	Fasilitas yang belum digunakan/ Unused facilities US\$ '000	Tanggal jatuh tempo/ Maturity date	
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk					PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
Uncommitted	75.000	38.112	36.888	3 Januari 2026/ January 3, 2026	Uncommitted
PT Bank UOB Indonesia					PT Bank UOB Indonesia
Uncommitted	30.000	25.874	4.126	25 Juli 2027/ July 25, 2027	Uncommitted
PT Bank OCBC NISP Tbk					PT Bank OCBC NISP Tbk
Uncommitted	70.000	-	70.000	15 Juli 2026/ July 15, 2026	Uncommitted
CIMB Bank Berhad Singapura					CIMB Bank Berhad Singapore
Uncommitted	65.000	37.369	27.631	29 Juli 2026/ July 29, 2026	Uncommitted
United Overseas Bank Limited Singapura					United Overseas Bank Limited Singapore
Uncommitted	70.000	58.707	11.293	29 Juli 2026/ July 29, 2026	Uncommitted
OCBC Limited Singapura					OCBC Limited Singapore
Uncommitted	60.000	38.322	21.678	15 Agustus 2026/ August 15, 2026	Uncommitted
PT Bank Central Asia Tbk					PT Bank Central Asia Tbk
Fasilitas Bank Garansi - KCE	40.000	21.635	18.365	31 Desember 2025/ December 31, 2025	Bank Guarantee Facility - KCE
Committed - KCE	43.277	43.277	-	7 Juni 2030/ June 7, 2030	Committed - KCE
Uncommitted - KCE	3.095	-	3.095	5 September 2025/ September 5, 2025 **)	Uncommitted - KCE
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk					PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Committed - RPU	6.776	6.776	-	23 Desember 2027/ December 23, 2027	Committed - RPU
Committed - CDI	246.412	246.412	-	31 Maret 2031/ March 31, 2031	Committed - CDI
Revolving Credit Facility - RPU	616	-	616	18 September 2025/ September 18, 2025 **)	Revolving Credit Facility - RPU
PT Bank Danamon Indonesia Tbk					PT Bank Danamon Indonesia Tbk
Committed - CDI	119.904	59.952	59.952	29 Februari 2032/ February 29, 2032	Committed - CDI
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk					PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
Committed - CDI	119.904	59.952	59.952	11 Agustus 2035/ August 11, 2035	Committed - CDI

**) Sedang dalam proses perpanjangan

**) In the process of being extended

Seluruh fasilitas kredit modal kerja tidak dijaminkan.

All working capital credit facilities are unsecured.

b. Perjanjian operasional

- Pada tahun 2006, RPU dan Perusahaan mengadakan Perjanjian Sewa Tangki dan Dermaga & Pipa (*Benzene*) No. 405/LT-Contract/2006, yang mencakup penerimaan produk dari kapal dan pemindahannya ke tangki yang telah ditentukan melalui fasilitas milik RPU, serta penyimpanan dan pengiriman produk dari tangki tersebut ke titik sambung dengan pipa milik Perusahaan menggunakan pompa milik RPU. RPU melakukan amendemen kelima yang efektif berlaku sejak 28 Desember 2022.
- Pada tahun 2006, RPU dan Perusahaan mengadakan Perjanjian Sewa Dermaga dan Pipa No. 406/LT-Contract/2006, yang mencakup pemindahan *styrene monomer* dari titik sambung pipa Perusahaan ke kapal melalui fasilitas milik RPU, serta pembongkaran *ethylene* dari kapal ke area Perusahaan melalui pipa dan lengan pembongkaran yang tersedia di dermaga milik RPU. RPU melakukan amendemen keempat yang efektif berlaku sejak 28 Desember 2022.

b. Operational agreements

- In 2006, RPU and the Company entered into Tank, Jetty & Pipeline (*Benzene*) Lease Agreement No. 405/LT-Contract/2006, which includes the receipt of product from a vessel and its transfer to designated tanks through RPU's facilities, as well as the storage and delivery of the product from the tanks to the Company's pipeline connection point using RPU's pumps. The fifth amendment to this agreement became effective on December 28, 2022.
- In 2006, RPU and the Company entered into the Jetty and Pipeline Lease Agreement No. 406/LT-Contract/2006, which covers the transfer of *styrene monomer* from the Company's pipeline connection point to a vessel through RPU's facilities, as well as the unloading of *ethylene* from a vessel to the Company's area via the pipeline and unloading arm available at RPU's jetty. RPU executed the fourth amendment to the agreement, which became effective as of December 28, 2022.

- Pada tahun 2006, RPU dan Perusahaan mengadakan *Facility Placement Agreement* No. 407/LT-Contract/2006, dimana RPU menyetujui penempatan fasilitas milik Perusahaan di dalam terminal. RPU tidak diperkenankan menggunakan fasilitas tersebut untuk kepentingan sendiri maupun pihak lain tanpa persetujuan dari Perusahaan, kecuali dalam keadaan darurat. Amendemen kelima perjanjian ini efektif berlaku sejak 28 Desember 2022.
- Perusahaan mengadakan perjanjian jual beli dengan SRI, dimana Perusahaan setuju untuk menjual dan/atau memasok *butadiene* kepada SRI secara non-eksklusif. Perjanjian ini akan terus berlaku hingga diakhiri berdasarkan kesepakatan bersama dari para pihak. Perusahaan melakukan amendemen keempat atas perjanjian tersebut yang efektif berlaku sejak 1 September 2024.
- Perusahaan mengadakan perjanjian jual beli dengan SRI, dimana Perusahaan setuju untuk berbagi fasilitas dan menyediakan jasa untuk mendukung kegiatan usaha dan operasional SRI, berupa antara lain *HP steam*, *jetty* dan gudang penyimpanan, pembuangan limbah, akses jalan, dan lain-lain. Perjanjian ini akan terus berlaku hingga diakhiri berdasarkan kesepakatan bersama dari para pihak. Perusahaan melakukan amendemen keempat atas perjanjian tersebut yang efektif berlaku sejak 1 Juli 2019.
- Perusahaan mengadakan perjanjian jual beli dengan SRI, dimana Perusahaan setuju untuk menjual dan/atau memasok *styrene monomer* kepada SRI secara non-eksklusif. Perjanjian ini akan terus berlaku hingga diakhiri berdasarkan kesepakatan bersama dari para pihak. Perusahaan melakukan amendemen keempat atas perjanjian tersebut yang efektif berlaku sejak 30 Agustus 2024.
- Pada tahun 2023, Perusahaan mengadakan perjanjian jual beli dengan NPS, dimana Perusahaan setuju untuk menjual dan/atau memasok *polyethylene* dengan merek dagang ASRENE ("PE ASRENE") kepada NPS. Perjanjian ini berlaku seterusnya selama lima tahun.
- Grup dan GI mengadakan perjanjian sewa ruang kantor dan lahan parkir selama satu tahun di Wisma Barito Pacific, Jalan Let. Jend. S. Parman Kav. 62-63, Jakarta 11410 yang akan berakhir di bulan Juni 2028 (Catatan 42).
- In 2006, RPU and the Company entered into *Facility Placement Agreement* No. 407/LT-Contract/2006, which RPU agreed to the placement of the Company's facilities within the terminal. RPU is not permitted to use the facilities for its own purposes or for any other party without the Company's prior consent, except in emergency situations. The fifth amendment to this agreement became effective on December 28, 2022.
- The Company entered into a sales and purchase agreement with SRI, under which the Company agreed to sell and/or supply butadiene to SRI on a non-exclusive basis. This agreement will remain in effect until terminated by mutual consent of the parties. The Company executed the fourth amendment to the agreement, which became effective as of September 1, 2024.
- The Company entered into a sales and purchase agreement with SRI, under which the Company agreed to share facilities and provide services to support SRI's business and operational activities, including but not limited to HP steam, jetty and storage warehouse, waste disposal, road access, and others. This agreement will remain in effect until terminated by mutual consent of the parties. The Company executed the fourth amendment to the agreement, which became effective as of July 1, 2019.
- The Company entered into a sales and purchase agreement with SRI, under which the Company agreed to sell and/or supply styrene monomer to SRI on a non-exclusive basis. This agreement will remain in effect until terminated by mutual consent of the parties. The Company executed the fourth amendment to the agreement, which became effective as of August 30, 2024.
- In 2023, the Company entered into a sales and purchase agreement with NPS, under which the Company agreed to sell and/or supply polyethylene under the trademark ASRENE ("PE ASRENE") to NPS. This agreement is valid for a period of five years.
- The Group and GI entered into operating lease agreements for office space and parking area rental for one year on Wisma Barito Pacific, Jalan Let. Jend. S. Parman Kav. 62-63, Jakarta 11410 which will expire on June 2028 (Note 42).

- Pada tanggal 18 Januari 2018, Perusahaan mengadakan perjanjian dengan PT SCG Barito Logistics yang telah diamendemen pada tanggal 1 Februari 2020 untuk pengiriman produk petrokimia dan operasional gudang. Perjanjian ini akan secara otomatis diperpanjang secara tahunan dan akan diakhiri dengan persetujuan kedua belah pihak.
- Pada bulan 17 Februari 2023, Perusahaan mengadakan perpanjangan kontrak atas perjanjian *Network Integration Optimization and IT Infrastructure Manage Services* dengan PT Kyndryl Solutions Indonesia ("Kyndryl"). Berdasarkan perjanjian ini, Kyndryl menyewakan peralatan IT dan jaringannya kepada Perusahaan. Perjanjian ini akan berakhir pada bulan 31 Maret 2028.
- Pada tanggal 27 April 2018, CAP2 mengadakan perjanjian dengan Lummus Technology LLC untuk pengadaan lisensi dan desain teknik untuk pabrik *Olefin* dan *Butadiene*; Basell Polyolefine GmbH dan Basell Poliolefine Italia S.r.l untuk pengadaan lisensi proses pabrik *HDPE* dan *LDPE*; GTC Technology US, LLC untuk pengadaan lisensi, rekayasa dasar dan teknik teknologi *Aromatic Recovery Unit* ("ARU"); dan Texplore Co., Ltd., untuk pengadaan lisensi teknologi *E-Lene* untuk pabrik *Polypropylene*.

Pabrik akan dibangun di Cilegon, Banten dan seluruh pekerjaan tersebut diekspektasi untuk selesai pada 2028-2029.

- Pada tanggal 4 Mei 2020, Perusahaan menandatangani perjanjian sewa menyewa gudang yang berlokasi di kawasan Krakatau Industrial Estate Cilegon, Jalan Asia Raya, Kelurahan Kotasari, Kecamatan Gerogol, Kota Cilegon, Provinsi Banten, seluas 25.704 m² dengan PT Panca Puri Perkasa yang akan berakhir pada 23 Oktober 2030 (Catatan 42). Pada tanggal 25 Maret 2022, Perusahaan melakukan amandemen atas perjanjian tersebut dimana terdapat perubahan luas sewa tanah yang efektif berlaku sejak 1 April 2022.
- Pada tanggal 16 Juni 2020, Perusahaan menandatangani perjanjian sewa untuk pemanfaatan lahan untuk pemasangan jalur pipa gas di tanah PT Pertamina Gas yang akan berakhir pada tanggal 14 Agustus 2026.

- On January 18, 2018, the Company entered into an agreement with PT SCG Barito Logistics which has been amended on February 1, 2020 to deliver petrochemical products and warehouse operational. This agreement will automatically extended annually and will be terminated upon the mutual agreement of both parties.
- On February 17, 2023, the Company entered into a contract extension on the agreement of Network Integration, Optimization and IT Infrastructure Manage Services with PT Kyndryl Solutions Indonesia ("Kyndryl"). Under this agreement, Kyndryl agreed to provide IT equipment and infrastructure to the Company. This agreement will expire on March 31, 2028.
- On April 27, 2018, CAP2 entered into the agreement with Lummus Technology LLC to license and engineering design for Olefin and Butadiene plant; Basell Polyolefine GmbH and Basell Poliolefine Italia S.r.l to license for HDPE and LDPE plant; GTC Technology US, LLC to license, basic engineering dan technical services for Aromatic Recovery Unit ("ARU") technology; and Texplore Co., Ltd. to license E-Lene technology package for Polypropylene plant.

The plants will be built in Cilegon, Banten and all works are expected to be completed in 2028-2029.

- On May 4, 2020, the Company entered into operating lease agreement for warehouse located in Krakatau Industrial Estate Cilegon area, Jalan Asia Raya, Kelurahan Kotasari, Kecamatan Gerogol, Kota Cilegon, Provinsi Banten, with total area of 25,704 square meters with PT Panca Puri Perkasa which will expire on October 23, 2030 (Note 42). On March 25, 2022, the Company amended the agreement on changes of land rent area effective from April 1, 2022.
- On June 16, 2020, the Company entered into land lease agreement for pipeline installation on PT Pertamina Gas' land which will expire on August 14, 2026.

- Pada tanggal 1 Oktober 2020, KCE mengadakan perjanjian pemanfaatan fasilitas kawasan yang digunakan untuk penyaluran gas dengan PT Krakatau Steel (Persero) Tbk ("KS"), PT Krakatau Baja Konstruksi ("KBK"), PT Krakatau Posco ("KP"), PT Stollberg Samil Indonesia, dan PT Indonesia Pos Chemtech Chosun Ref.
- Pada tanggal 23 November 2021, CAP2 telah menunjuk dan menandatangani perjanjian dengan empat kontraktor yaitu Toyo Engineering Corporation, Samsung Engineering Co., Ltd., Wood, dan PT Haskoning Indonesia untuk mengerjakan FEED atas pembangunan pabrik CAP2.
- Pada tanggal 28 Maret 2013, KCE mengadakan Perjanjian Jual Beli Gas Industri Manufaktur dan Pembangkitan Listrik ("PJBTG") No. 344/DUKCE/KONTR/2013 dengan PT Perusahaan Gas Negara ("PGN"). Perjanjian ini berakhir dalam waktu 10 tahun sejak tanggal 1 Januari 2007. Pada tanggal 30 Desember 2022, KCE dan PGN menandatangani Amendemen Kesebelas atas PJBTG yang memperpanjang jangka waktu perjanjian hingga 31 Desember 2027.

PGN memberlakukan pemakaian gas minimum dan maksimum, dimana apabila pemakaian KCE di bawah minimum pemakaian, maka KCE tetap perlu membayar sebanyak minimum pemakaian. Selisih antara minimum pemakaian dan pemakaian aktual akan menjadi deposito gas. Apabila pemakaian KCE melebihi pemakaian maksimum, maka KCE akan dikenakan *surcharge* dengan tarif yang sesuai dengan Keputusan Direksi PGN yang berlaku pada saat itu. Secara historis, KCE belum pernah melebihi pemakaian maksimum.

Berdasarkan Amendemen Kesepuluh atas PJBTG tanggal 5 Juni 2020, pemakaian gas minimum dan maksimum KCE adalah masing-masing 9 *Billion British Thermal Unit* ("BBTU")/hari kerja dan 13,5 BBTU/hari kerja, berlaku hingga 31 Desember 2022. Kemudian sebagaimana diubah dan dinyatakan kembali melalui Amendemen Kesebelas atas PJBTG, berlaku mulai 1 Januari 2023, jumlah pemakaian gas minimum dan maksimum KCE menjadi masing-masing 9,5 BBTU/hari kerja dan 21 BBTU/hari kerja.

Terkait harga tarif penggunaan gas, terdapat perubahan tarif sesuai dengan surat pemberlakuan harga gas No. 005600.S/PP.01/SBD/2024 tentang pemberlakuan perubahan harga untuk periode 2024, menjadi sebesar US\$ 8,70/MMBTU.

- On October 1, 2020, KCE entered into an agreement for the utilization of an area facility that was being utilized for gas distribution with PT Krakatau Steel (Persero) Tbk ("KS"), PT Krakatau Baja Konstruksi ("KBK"), PT Krakatau Posco ("KP"), PT Stollberg Samil Indonesia and PT Indonesia Pos Chemtech Chosun Ref.
- On November 23, 2021, CAP2 has appointed and signed agreements with four contractors namely Toyo Engineering Corporation, Samsung Engineering Co., Ltd., Wood, and PT Haskoning Indonesia to work on the FEED for its construction of CAP2's plants.
- On March 28, 2013, KCE entered into a Sale and Purchase of Gas for Manufacturing Industry and Electricity Generating Agreement ("PJBTG") No.344/DUKCE/KONTR/2013 with PT Perusahaan Gas Negara ("PGN"). The agreement will expire in 10 years from January 1, 2007. On December 30, 2022, KCE and PGN signed the Eleventh Amendment to the PJBTG to extend the period of agreement until December 31, 2027.

PGN implements a minimum and maximum gas usage, whereas, if KCE does not meet the minimum usage, KCE is liable to pay for the minimum usage. Any difference between the minimum usage and actual usage will be accounted for as gas deposit. If KCE exceeds the maximum usage, KCE will be billed with a surcharge which rates follows the Decree of Director of PGN at the time of the excess usage. Historically, KCE has never exceeded the maximum usage.

According to the Tenth Amendment to the PJBTG dated June 5, 2020, KCE's minimum and maximum usage of gas are 9 *Billion British Thermal Unit* ("BBTU")/working day and 13.5 BBTU/working day, respectively, valid until December 31, 2022. As amended and restated by the Eleventh Amendment to the PJBTG starting on January 1, 2023, the minimum and maximum KCE gas consumption will be 9.5 BBTU/working day and 21 BBTU/working day, respectively.

Related to price of gas usage tariffs, there is change in the tariff according to the gas price implementation letter No. 005600.S/PP.01/SBD/2024 for implementation of price changes for the 2024, to US\$ 8.70/MMBTU.

- Pada tanggal 4 Agustus 2023, CAA telah menunjuk dan menandatangani perjanjian dengan dua kontraktor untuk mengerjakan FEED atas pembangunan pabrik CAA.
- Pada tanggal 19 September 2023, CAA telah menunjuk dan menandatangani perjanjian dengan dua kontraktor untuk mengerjakan pematangan lahan.
- Pada 16 April 2025, CDI, BPN dan CSP telah menandatangani CSPA yang menyebutkan bahwa BPN akan menjual dan mengalihkan seluruh sahamnya kepada CDI dan CSP. CSPA ini tunduk pada *conditions precedent* yang ada, di antaranya, penilaian saham dan pendapat kewajaran dari KJPP telah dikeluarkan dengan tanggal penilaian sesuai dengan peraturan yang berlaku.
- Berdasarkan Perjanjian Jual Beli tanggal 6 Mei 2025 yang telah berlaku efektif tanggal 1 Agustus 2025, CAC membeli 100% kepemilikan di Chevron Philips Singapore Chemical Pte. Ltd. ("CPSC"), yang kemudian mengubah namanya menjadi Aster Polymer Solutions Pte. Ltd.
- Pada tanggal 20 Mei 2025, CMI dan Arcadia Shipping Pte. Ltd. mendirikan Blue Horizon Ship Management Pte. Ltd. yang berdomisili di Singapura dengan modal saham sebesar US\$ 10 ribu yang terdiri dari 10 ribu lembar saham. Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan konsolidasian interim, belum terdapat modal saham yang disetorkan.
- Grup telah mengakui provisi untuk biaya pembongkaran dan provisi lainnya yang terutama terdiri dari:
 - a. biaya untuk penutupan permanen dan pembongkaran pabrik Ethylene Glycol (EOG1) milik ACE yang berlokasi di Pulau Jurong;
 - b. biaya untuk pengurangan kapasitas pengolahan minyak mentah milik ACE di Pulau Bukom; dan
 - c. biaya pembongkaran Perusahaan atas pipa-pipa yang menghubungkan pabrik di Cilegon dan pabrik di Merak, yang berada di atas lahan yang disewa oleh perusahaan.

Provisi untuk biaya pembongkaran dan provisi lainnya sebesar US\$ 120.475 ribu pada tanggal 30 September 2025 (31 Desember 2024: US\$ 2.795 ribu).

Jumlah dan waktu penyelesaian provisi ini tidak pasti dan bergantung pada berbagai faktor yang tidak selalu berada dalam kendali Grup. Estimasi provisi masa depan atas biaya pembongkaran aset tetap ditelaah secara berkala.

- On August 4, 2023, CAA has appointed and signed agreements with two contractors to work on the FEED for its construction of CAA's plants.
- On September 19, 2023, CAA has appointed and signed agreements with two contractors to work on land preparation.
- On April 16, 2025, CDI, BPN, and CSP has signed a CSPA where BPN will sell and transfer all of its shares to CDI and CSP. This CSPA is subjected to the conditions precedent, among others, the shares valuation and the fairness opinion from KJPP have been issued with valuation date in accordance with the applicable regulation.
- Based on Sales and Purchase Agreement dated May 6, 2025, which has become effective on August 1, 2025, CAC acquired 100% ownership of Chevron Philips Singapore Chemical Pte. Ltd. ("CPSC"), which subsequently changed its name to Aster Polymer Solutions Pte. Ltd.
- On May 20, 2025, CMI and Arcadia Shipping Pte. Ltd. established Blue Horizon Ship Management Pte. Ltd. which domiciled in Singapore with total authorized capital stock amounted US\$ 10 thousand consisting of 10 thousand shares. As of the issuance of the interim consolidated financial statements, there has been no paid-up share capital.
- The Group has recognised the provision for decommissioning cost and other provision which mainly consists of:
 - a. the cost to permanently shutdown and decommission the ACE's Ethylene Glycol (EOG1) plant located at Jurong Island;
 - b. to reduce ACE's crude processing capacity at Bukom Island; and
 - c. the Company's decommissioning costs of the pipelines connecting the Cilegon plant and the Merak plant, which are located on land leased by the Company.

The provision for decommissioning cost and other provision as of September 30, 2025 amounted to US\$ 120,475 thousand (December 31, 2024: US\$ 2,795 thousand).

The amount and timing of settlement of these provisions are uncertain and subject to various factors that are not always within control of the Group. Reviews of estimated future provision for decommission costs are carried out regularly.

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2025 AND DECEMBER 31, 2024 AND
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2025 AND 2024 (UNAUDITED) - Continued

- The Company, Indonesia Investment Authority and Badan Pengelola Investasi Daya Anagata Nusantara are exploring a potential collaboration and are currently in discussions regarding the collaboration.
- Based on Sale and Purchase Agreement dated October 24, 2025, the Group, signed an agreement to purchase Esso-branded fuel stations owned by ExxonMobil in Singapore.

47. FINANCIAL INSTRUMENTS, FINANCIAL RISK AND CAPITAL MANAGEMENT

a. Categories and Classes of Financial Instruments

*) As restated (Note 48)

b. Tujuan dan kebijakan manajemen risiko keuangan

Fungsi *Corporate Treasury* Grup menyediakan jasa untuk bisnis, mengkoordinasikan akses ke pasar keuangan domestik dan internasional, memantau dan mengelola risiko keuangan yang berkaitan dengan operasi Grup melalui laporan risiko internal yang menganalisis eksposur dengan derajat dan besarnya risiko. Risiko ini termasuk risiko pasar (termasuk risiko mata uang, risiko suku bunga dan risiko harga lainnya), risiko kredit dan risiko likuiditas.

Grup berusaha untuk meminimalkan dampak dari risiko dengan menggunakan instrumen keuangan derivatif untuk lindung nilai terhadap eksposur risiko. Penggunaan derivatif keuangan diatur oleh kebijakan Grup yang disetujui oleh dewan direksi, yang memberikan prinsip-prinsip tertulis pada risiko nilai tukar, risiko suku bunga, risiko kredit, penggunaan derivatif keuangan dan instrumen derivatif non-keuangan, dan investasi atas kelebihan likuiditas. Kepatuhan terhadap batasan kebijakan dan eksposur ditinjau oleh auditor internal secara terus menerus. Grup tidak melaksanakan atau memperdagangkan instrumen keuangan, termasuk instrumen keuangan derivatif, untuk tujuan spekulasi.

Fungsi *Corporate Treasury* melaporkan secara berkala kepada dewan direksi untuk memantau risiko dan mengurangi eksposur risiko.

i. Manajemen risiko pasar

Aktivitas Grup terekspos terutama untuk risiko keuangan atas perubahan nilai tukar mata uang asing (Catatan 47.b.ii) dan suku bunga (Catatan 47.b.iii). Grup mengadakan berbagai instrumen keuangan derivatif untuk mengelola eksposur risiko mata uang asing dan risiko suku bunga, termasuk:

- *Swap* suku bunga untuk mengurangi risiko kenaikan suku bunga;
- Kontrak valuta asing berjangka untuk mengurangi eksposur terhadap fluktuasi nilai tukar; dan
- *Cross Currency Swap* untuk mengurangi risiko kenaikan suku bunga dan kurs pada utang obligasi.

Tidak terdapat perubahan eksposur Grup terhadap risiko pasar atau cara mengelola dan mengukur risiko tersebut.

b. Financial risk management objectives and policies

The Group's *Corporate Treasury* function provides services to the business, co-ordinates access to domestic and international financial markets, monitors and manages the financial risks relating to the operations of the Group through internal risk reports which analyze exposures by degree and magnitude of risks. These risks include market risk (including currency risk, interest rate risk and other price risk), credit risk and liquidity risk.

The Group seeks to minimize the effects of these risks by using derivative financial instruments to hedge risk exposures. The use of financial derivatives is governed by the Group policies approved by the board of directors, which provide written principles on foreign exchange risk, interest rate risk, credit risk, the use of financial derivatives and non-derivative financial instruments, and the investment of excess liquidity. Compliance with policies and exposure limits is reviewed by the internal auditors on a continuous basis. The Group does not enter into or trade financial instruments, including derivative financial instruments, for speculative purposes.

The *Corporate Treasury* function reports regularly to the board of directors to monitor risks and mitigate risk exposures.

i. Market risk management

The Group's activities expose it primarily to the financial risks of changes in foreign currency exchange rates (Note 47.b.ii) and interest rates (Note 47.b.iii). The Group enters into a variety of derivative financial instruments to manage its exposure to foreign currency risk and interest rate risk, including:

- Interest rate swaps to mitigate the risk of rising interest rates;
- Forward foreign exchange contracts to mitigate exposures to exchange rate fluctuating; and
- Cross currency swap to mitigate the risk of rising interest rate and foreign exchange on the bonds payable.

There has been no change to the Group's exposure to market risk or the manner in which these risks are managed and measured.

ii. Manajemen risiko mata uang asing

Grup terekspos pengaruh fluktuasi nilai tukar mata uang asing terutama karena transaksi yang didenominasi dalam mata uang asing seperti penjualan domestik, beberapa beban tertentu dan pinjaman yang didenominasi dalam Rupiah. Jumlah eksposur bersih mata uang selain Dolar Amerika Serikat Grup pada tanggal pelaporan diungkapkan dalam Catatan 44.

Grup memelihara saldo kas dalam mata uang Rupiah yang cukup untuk memenuhi kebutuhan pembayaran dalam Rupiah.

Analisis sensitivitas mata uang asing

Analisis sensitivitas Grup di bawah ini terhadap peningkatan dan penurunan Dollar Amerika Serikat terhadap mata uang Rupiah menggunakan 2% pada tanggal 30 September 2025 (31 Desember 2024: 2%), dengan seluruh variabel konstan lainnya, laba (rugi) bersih setelah pajak untuk periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2025 akan naik/turun sebesar US\$ 1.858 ribu (31 Desember 2024: US\$ 1.369 ribu). 1%, pada tanggal 30 September 2025 (31 Desember 2024: 2%) adalah tingkat sensitivitas yang digunakan ketika melaporkan secara internal risiko mata uang asing kepada para karyawan kunci, dan merupakan penilaian manajemen terhadap perubahan yang mungkin terjadi pada nilai tukar valuta asing. Analisis sensitivitas hanya mencakup *item* instrumen keuangan dalam mata uang moneter selain Dolar Amerika Serikat yang ada dan menyesuaikan translasinya pada akhir periode untuk perubahan persentase dalam nilai tukar mata uang asing.

Menurut pendapat manajemen, analisis sensitivitas tidak representatif atas risiko valuta asing melekat karena eksposur pada akhir periode pelaporan tidak mencerminkan eksposur selama tahun berjalan.

Kontrak valuta berjangka

Pada tahun 2025 dan 2024, Grup menandatangani kontrak valuta asing berjangka tertentu sebagai lindung nilai atas dampak terkait fluktuasi harga pembelian bahan baku Grup. Grup menggunakan strategi lindung nilai lanjutan, menggunakan kontrak dengan periode hingga 6 bulan. Pada saat jatuh tempo kontrak berjangka, Grup melakukan kontrak baru yang ditujukan sebagai hubungan lindung nilai terpisah.

ii. Foreign currency risk management

The Group is exposed to the effect of foreign currency exchange rate fluctuation mainly because of foreign currency denominated transactions such as domestic sales, certain expenditure and borrowings denominated in Indonesian Rupiah. The Group's net open currency other than U.S. Dollar exposure as of reporting date is disclosed in Note 44.

The Group maintains sufficient cash balance denominated in Indonesian Rupiah to cover the payments denominated in Indonesian Rupiah.

Foreign currency sensitivity analysis

The Group's sensitivity analysis below to the increase and decrease in the U.S. Dollar against Indonesian Rupiah the relevant foreign currencies uses 2% at September 30, 2025 (December 31, 2024: 2%), with all other variables held constant, net profit (loss) after tax for the nine-month periods ended September 30, 2025 increase/decrease by US\$ 1,858 thousand (December 31, 2024: US\$ 1,369 thousand). 1% at September 30, 2025 (December 31, 2024: 2%) is the sensitivity rate used when reporting foreign currency risk internally to key management personnel and represents management's assessment of the reasonably possible change in foreign exchange rates. The sensitivity analysis includes only outstanding monetary items of financial instrument denominated in currency other than U.S. Dollar and adjusts its translation at the period end for percentage change in foreign currency rates.

In management's opinion, the sensitivity analysis is unrepresentative for the inherent foreign exchange risk because the exposure at the end of the reporting period does not reflect the exposure during the year.

Forward foreign exchange contracts

In 2025 and 2024, the Group has entered into certain forward foreign exchange contracts as hedge of exposure against the fluctuation in the purchase price of the Group's raw materials. The Group utilizes a rollover hedging strategy, using contracts with terms of up to 6 months. Upon maturity of forward contract, the Group enters into a new contract designated as separate hedging relationship.

iii. Manajemen risiko tingkat bunga

Grup terpapar risiko suku bunga karena entitas dalam Grup meminjam dana dari bank mayoritas dalam Dolar Amerika Serikat dengan tingkat bunga mengambang. Risiko ini dikelola oleh Grup, antara lain, dengan menggunakan kontrak *swap* suku bunga. Aktivitas lindung nilai dievaluasi secara reguler untuk menyelaraskan dengan pandangan suku bunga dan *defined risk appetite*, untuk memastikan strategi lindung nilai paling efektif telah diterapkan.

Eksposur Grup atas suku bunga liabilitas keuangan dirinci dalam bagian manajemen risiko likuiditas pada catatan ini.

Kontrak swap suku bunga

Dalam kontrak *swap* suku bunga, Grup setuju untuk menukar perbedaan antara jumlah tingkat bunga tetap dengan mengambang yang dihitung atas jumlah pokok nosional yang disepakati. Meskipun tidak ditetapkan dan memenuhi kualifikasi sebagai akuntansi lindung nilai, kontrak-kontrak yang memungkinkan Grup untuk mengurangi risiko perubahan suku bunga eksposur arus kas pada utang tingkat bunga variabel. Nilai wajar *plain vanilla* (tingkat bunga tetap untuk tingkat bunga mengambang) *swap* dihitung dengan menambahkan nilai kini dari pembayaran bunga tetap yang telah diketahui dari awal *swap* (*fixed leg*) dan nilai kini dari pembayaran bunga mengambang yang ditentukan pada setiap tanggal pembayaran yang ditentukan (*floating leg*). Tingkat suku bunga rata-rata didasarkan pada tingkat bunga tetap yang dibayarkan oleh bank.

Kontrak *swap* suku bunga diselesaikan secara triwulanan. Tingkat bunga mengambang pada *swap* suku bunga adalah *Secured Overnight Financing Rate* (SOFR). Grup akan menyelesaikan perbedaan antara tingkat bunga tetap dan mengambang secara dasar neto.

iv. Manajemen risiko harga petrokimia dan produk kilang

Pendapatan Grup sangat bergantung pada penjualan barang-barang turunan/olahan petrokimia *naphtha* dan *crude oil* yang sangat dipengaruhi oleh harga petrokimia dunia. Di sisi lain, harga petrokimia dunia dapat berfluktuasi secara signifikan yang dipengaruhi terutama oleh harga minyak mentah *Brent* dan faktor permintaan dan penawaran.

iii. Interest rate risk management

The Group is exposed to interest rate risk because entities in the Group borrow funds from banks largely in United States Dollar at floating interest rates. The risk is managed by the Group by the use of interest rate swap contracts. Hedging activities are evaluated regularly to align with interest rate views and defined risk appetite, ensuring the most cost-effective hedging strategies are applied.

The Group's exposures to interest rates on financial liabilities are detailed in the liquidity risk management section of this note.

Interest rate swap contracts

Under interest rate swap contracts, the Group agrees to exchange the difference between fixed and floating rate interest amounts calculated on agreed notional principal amounts. Although not designated and qualified for hedge accounting, those contracts are enable the Group to mitigate the risk of changing interest rates on the cash flow exposures on issued variable rate debt. The fair value of a plain vanilla (fixed rate for floating rate) swap is computed by adding the present value of the fixed coupon payments known at the start of the swap (fixed leg) and present value of the floating coupon payments determined at the agreed dates of each payment (floating leg). The average interest rate is based on the fixed rate paid by the banks.

The interest rate swaps are settled on a quarterly basis. The floating rate on the interest rate swaps is Secured Overnight Financing Rate (SOFR). The Group will settle the difference between the fixed and floating interest rate on a net basis.

iv. Petrochemical and refinery products price risk management

The Group's revenue is highly dependent on petrochemical products process from naphtha and crude oil, which in turn is highly influenced by global petrochemical prices, which tend to be cyclical and subject to significant fluctuations. Global petrochemical prices are subject to numerous factors beyond the Group's control, including mainly Brent crude oil price and supply and demand factors.

Grup juga menghadapi risiko keuangan yang timbul dari perubahan harga komoditas, terutama minyak mentah dan produk hasil olahan. Untuk mengelola eksposur risiko tersebut, Grup menerapkan praktik lindung nilai secara selektif melalui transaksi yang dilakukan baik dengan pihak berelasi maupun pihak ketiga, yang dikaitkan dengan indeks pasar yang telah ditetapkan.

Untuk memitigasi risiko ini, Grup mengkombinasikan strategi metode penetapan harga maupun waktu penetapan dengan terus memperhatikan perkembangan global yang mempengaruhi pasar petrokimia.

The Group also exposed to financial risks arising from changes in commodity prices, primarily crude oil and refined products. The Group practices selective hedging to manage its risk exposure, which is created through transactions either with its related parties or third parties tied to an established market index.

To mitigate this risk, the Group combines strategies of price fixing method and the timing of price fixing, while maintaining close attention on global developments that affect petrochemical market.

v. Manajemen risiko kredit

Nilai tercatat aset keuangan pada laporan keuangan konsolidasian interim setelah dikurangi dengan cadangan kerugian, mencerminkan eksposur Grup terhadap risiko kredit.

Grup mengembangkan dan mengelola peringkat risiko kredit untuk mengkategorikan eksposur sesuai dengan tingkat risiko gagal bayar. Grup menggunakan catatan perdagangannya sendiri untuk memeringkat pelanggan utama dan debitur lainnya.

Kerangka peringkat risiko kredit kini Grup terdiri dari kategori berikut:

v. Credit risk management

The carrying amount of financial assets recorded in the interim consolidated financial statements, net of any allowance for losses, represents the Group's exposure to credit risk.

The Group develops and maintains its credit risk gradings to categorize exposures according to their degree of risk of default. The Group uses its own trading records to rate its major customers and other debtors.

The Group's current credit risk grading framework comprises the following categories:

Kategori/ <i>Category</i>	Deskripsi/Description	Dasar pengakuan ECL/ <i>Basis for recognizing ECL</i>
Lancar/ <i>Performing</i>	Pihak lawan memiliki risiko gagal bayar yang rendah dan tidak memiliki tunggakan./ <i>The counterparty has a low risk of default and does not have any past-due amounts.</i>	ECL 12 bulan/ <i>12-month ECL</i>
Dicadangkan/ <i>Doubtful</i>	Jumlah yang tertunggak >30 hari atau telah ada peningkatan risiko kredit yang signifikan sejak pengakuan awal./ <i>Amount is >30 days past due or there has been a significant increase in credit risk since initial recognition.</i>	ECL sepanjang umur – kredit tidak memburuk/ <i>Lifetime ECL – not credit-impaired</i>
Gagal bayar/ <i>In default</i>	Jumlah yang tertunggak >60 hari (ACE: 90 hari) atau ada bukti yang mengindikasikan aset mengalami penurunan nilai kredit./ <i>Amount is >60 days (ACE: 90 days) past due or there is evidence indicating the asset is credit-impaired.</i>	ECL sepanjang umur – kredit memburuk/ <i>Lifetime ECL – credit-impaired</i>
Penghapusan/ <i>Write-off</i>	Ada bukti yang mengindikasikan bahwa debitur dalam kesulitan keuangan yang buruk dan Grup tidak memiliki prospek pemulihan yang realistis./ <i>There is evidence indicating that the debtor is in severe financial difficulty and the Group has no realistic prospect of recovery.</i>	Saldo dihapuskan/ <i>Amount is written off</i>

Tabel di bawah merinci kualitas kredit aset keuangan Grup serta eksposur maksimum risiko kredit menurut peringkat risiko kredit:

The table below details the credit quality of the Group's financial assets as well as maximum exposure to credit risk by credit risk rating grades:

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2025 DAN 31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2025 DAN 2024 (TIDAK DIAUDIT) - Lanjutan

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2025 AND DECEMBER 31, 2024 AND
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2025 AND 2024 (UNAUDITED) - Continued

	Peringkat Kredit Internal/ Internal Credit Rating	ECL 12 bulan atau sepanjang umur/ 12-month or lifetime ECL	Jumlah tercatat bruto/ Gross carrying amount US\$ '000	Cadangan kerugian/ Loss allowance US\$ '000	Jumlah tercatat bersih/ Net carrying amount US\$ '000	
30 September 2025						September 30, 2025
Bank dan deposito berjangka (Catatan 5)	Lancar/ Performing	ECL 12 bulan (risiko kredit rendah)/ 12-month ECL (low credit risk)	2.569.923	-	2.569.923	Cash in banks and time deposits (Note 5)
Piutang usaha (Catatan 6)	(i)	ECL sepanjang umur (pendekatan sederhana)/ Lifetime ECL (simplified approach)	874.211	(772)	873.439	Trade accounts receivable (Note 6)
Piutang lain-lain (Catatan 7)	Lancar/ Performing	ECL 12 bulan/12-month ECL	97.312	-	97.312	Other accounts receivable (Note 7)
Aset keuangan lancar lainnya (Catatan 10)	Lancar/ Performing	ECL 12 bulan (risiko kredit rendah)/ 12-month ECL (low credit risk)	446.767	-	446.767	Other current financial assets (Note 10)
Piutang pinjaman kepada pihak berelasi (Catatan 42)	Lancar/ Performing	ECL 12 bulan (risiko kredit rendah)/ 12-month ECL (low credit risk)	57.684	-	57.684	Loan receivable to a related party (Note 42)
Aset keuangan derivatif	Lancar/ Performing	ECL 12 bulan (risiko kredit rendah)/ 12-month ECL (low credit risk)	25.299	-	25.299	Derivative financial assets
Aset keuangan tidak lancar lainnya (Catatan 16)	Lancar/ Performing	ECL 12 bulan (risiko kredit rendah)/ 12-month ECL (low credit risk)	700.574	-	700.574	Other non-current financial assets (Note 16)
				(772)		
31 Desember 2024 *)						December 31, 2024 *)
Bank dan deposito berjangka (Catatan 5)	Lancar/ Performing	ECL 12 bulan (risiko kredit rendah)/ 12-month ECL (low credit risk)	1.366.953	-	1.366.953	Cash in banks and time deposits (Note 5)
Piutang usaha (Catatan 6)	(i)	ECL sepanjang umur (pendekatan sederhana)/ Lifetime ECL (simplified approach)	209.563	(795)	208.768	Trade accounts receivable (Note 6)
Piutang lain-lain (Catatan 7)	Lancar/ Performing	ECL 12 bulan/12-month ECL	44.344	-	44.344	Other accounts receivable (Note 7)
Aset lancar lainnya (Catatan 10)	Lancar/ Performing	ECL 12 bulan (risiko kredit rendah)/ 12-month ECL (low credit risk)	43.324	-	43.324	Other current assets (Note 10)
Aset keuangan lancar lainnya (Catatan 10)	Lancar/ Performing	ECL 12 bulan (risiko kredit rendah)/ 12-month ECL (low credit risk)	357.000	-	357.000	Other current financial assets (Note 10)
Aset keuangan derivatif	Lancar/ Performing	ECL 12 bulan (risiko kredit rendah)/ 12-month ECL (low credit risk)	25.319	-	25.319	Derivative financial assets
Aset tidak lancar lainnya (Catatan 16)	Lancar/ Performing	ECL 12 bulan (risiko kredit rendah)/ 12-month ECL (low credit risk)	65.332	-	65.332	Other non-current assets (Note 16)
Aset keuangan tidak lancar lainnya (Catatan 16)	Lancar/ Performing	ECL 12 bulan (risiko kredit rendah)/ 12-month ECL (low credit risk)	382.379	-	382.379	Other non-current financial assets (Note 16)
				(795)		

*) Disajikan kembali (Catatan 48)

*) As restated (Notes 48)

- (i) Grup menentukan ECL pada pos-pos tersebut menggunakan matriks provisi, yang diestimasi berdasarkan pengalaman kerugian kredit historis berdasarkan status utang debitur masa lalu, yang disesuaikan dengan kondisi saat ini dan perkiraan kondisi ekonomi di masa depan.

- (i) The Group determines the ECL on these items by using a provision matrix, estimated based on historical credit loss experience based on the past due status of the debtors, adjusted as appropriate to reflect current conditions and estimates of future economic conditions.

Grup telah mengadopsi prosedur dalam memperluas persyaratan kredit kepada pelanggan dan dalam memantau risiko kreditnya. Grup hanya memberikan kredit kepada pihak lawan yang layak kredit. Kas dan deposito berjangka ditempatkan pada lembaga yang layak kredit dan memiliki kerugian kredit yang tidak material.

The Group has adopted procedures in extending credit terms to customers and in monitoring its credit risk. The Group only grants credit to credit worthy counterparties. Cash and time deposits are held with creditworthy institutions and is subject to immaterial credit loss.

Meskipun eksposur kredit Grup terkonsentrasi terutama di Indonesia, tidak terdapat konsentrasi risiko kredit signifikan pada pelanggan atau kelompok pelanggan tertentu.

Although the Group credit exposure is concentrated mainly in Indonesia, it has no significant concentration of credit risk with any single customer or group of customers.

Rincian lebih lanjut dari risiko kredit pada piutang usaha dan piutang lain-lain diungkapkan masing-masing pada Catatan 6 and 7.

Further details of credit risks on trade and other accounts receivable are disclosed in Notes 6 and 7, respectively.

vi. Manajemen risiko likuiditas

Tanggung jawab utama untuk manajemen risiko likuiditas terletak pada dewan direksi, yang telah membentuk kerangka kerja manajemen risiko likuiditas yang sesuai untuk mengelola pendanaan jangka pendek, menengah dan jangka panjang dan persyaratan manajemen likuiditas. Grup mengelola risiko likuiditas dengan memelihara cadangan yang memadai, fasilitas perbankan dan fasilitas pinjaman cadangan, dengan terus memantau arus kas prakiraan dan aktual. Manajemen berpendapat bahwa kas masa depan yang dihasilkan dari kegiatan usaha cukup untuk memenuhi kebutuhan modal kerja dan melunasi pinjaman jangka pendek saat jatuh tempo. Kebutuhan pembiayaan untuk modal kerja ditelaah secara berkala dan pada saat diperlukan.

Rincian fasilitas tambahan yang belum digunakan yang dimiliki Grup untuk mengurangi risiko likuiditas termasuk dalam Catatan 46a.

Tabel risiko likuiditas dan suku bunga

Tabel berikut merinci sisa jatuh tempo kontrak untuk liabilitas keuangan non-derivatif dengan periode pembayaran yang disepakati Grup. Tabel telah disusun berdasarkan arus kas yang tak terdiskonto dari liabilitas keuangan berdasarkan tanggal terawal dimana Grup dapat diminta untuk membayar. Tabel mencakup untuk arus kas pokok dan bunga. Jatuh tempo kontrak didasarkan pada tanggal terawal dimana Grup mungkin akan diminta untuk membayar.

	Tingkat bunga efektif rata-rata tertimbang/ Weighted average effective interest rate	Kurang dari satu bulan/ Less than 1 month	1-3 bulan/ 1-3 months	3 bulan - 1 tahun/ 3 months to 1 year	1-5 tahun/ 1-5 years	Di atas 5 tahun/ 5+ years	Jumlah/ Total
	%	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000	US\$ '000
30 September 2025							
Tanpa bunga							
Utang usaha							
Pihak berelasi	-	3.262	-	-	-	-	3.262
Pihak ketiga	-	1.082.357	-	-	-	-	1.082.357
Utang lain-lain kepada							
pihak ketiga	-	195.994	-	-	-	-	195.994
Biaya yang masih harus dibayar	-	36.842	-	-	-	-	36.842
Provisi atas pajak karbon	-	-	-	30.372	-	-	30.372
Liabilitas keuangan derivatif	-	-	-	5.488	-	38.844	44.332
Instrumen tingkat bunga variabel							
Utang bank							
Jangka pendek	5.32% - 6.00%	-	-	159.000	-	-	159.000
Jangka panjang	5.05% - 9.33%	11.744	71.648	198.332	1.598.501	1.932.088	3.812.313
Instrumen tingkat bunga tetap							
Liabilitas sewa							
Utang bank	9.00% - 9.50%	70	107	52.886	169.126	453.179	675.368
Jangka panjang	8.25% - 9.00%	51.135	295	916	1.356	-	53.702
Utang obligasi	7.00% - 9.75%	3.822	7.520	89.186	500.770	75.715	677.013
Jumlah		1.385.226	79.570	536.180	2.269.753	2.499.826	6.770.555

vi. Liquidity risk management

Ultimate responsibility for liquidity risk management rests with the board of directors, which has established an appropriate liquidity risk management framework for the management of the Group's short, medium and long-term funding and liquidity management requirements. The Group manages liquidity risk by maintaining adequate reserves, banking facilities and reserve borrowing facilities, by continuously monitoring forecast and actual cash flows. Management believes that future cash to be generated from operations is sufficient to meet working capital requirements and settle the current portion of outstanding loans as they fall due. Financing requirements for working capital are reviewed on a regular basis and where deemed necessary.

Details of additional undrawn facilities that the Group has at its disposal to further reduce liquidity risk are included in Note 46a.

Liquidity and interest risk tables

The following table details the Group's remaining contractual maturity for its non-derivative financial liabilities with agreed repayment period. The table has been drawn up based on the undiscounted cash flows of financial liabilities based on the earliest date on which the Group can be required to pay. The table includes both interest and principal cash flows. The contractual maturity is based on the earliest date on which the Group may be required to pay.

September 30, 2025	
Non-interest bearing	
Trade accounts payable	
Related parties	
Third parties	
Other accounts payable to	
third parties	
Accrued expenses	
Provision for carbon taxes	
Derivative financial liabilities	
Variable interest rate instruments	
Bank loans	
Short-term	
Long-term	
Fixed interest rate instruments	
Lease liabilities	
Bank loans	
Long-term	
Bonds payable	
Total	

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2025 DAN 31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2025 DAN 2024 (TIDAK DIAUDIT) - Lanjutan

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2025 AND DECEMBER 31, 2024 AND
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2025 AND 2024 (UNAUDITED) - Continued

	Tingkat bunga efektif rata-rata tertimbang/ Weighted average effective interest rate %	Kurang dari satu bulan/ Less than 1 month US\$ '000	1-3 bulan/ 1-3 months US\$ '000	3 bulan - 1 tahun/ 3 months to 1 year US\$ '000	1-5 tahun/ 1-5 years US\$ '000	Di atas 5 tahun/ 5+ years US\$ '000	Jumlah/ Total US\$ '000	
31 Desember 2024 *)								December 31, 2024 *)
Tanpa bunga								Non-interest bearing
Utang usaha								Trade accounts payable
Pihak berelasi	-	1.384	-	-	-	-	1.384	Related parties
Pihak ketiga	-	514.776	-	-	-	-	514.776	Third parties
Utang lain-lain	-	31.170	-	-	-	-	31.170	Other accounts payable
Biaya yang masih harus dibayar	-	26.793	-	-	-	-	26.793	Accrued expenses
Liabilitas keuangan derivatif	-	-	9.667	1.142	24.593	3.290	38.692	Derivative financial liabilities
Instrumen tingkat bunga variabel								Variable interest rate instruments
Utang bank jangka panjang	7,31% - 8,89%	6.131	65.401	113.437	787.367	287.867	1.260.203	Long-term bank loans
Instrumen tingkat bunga tetap								Fixed interest rate instruments
Liabilitas sewa	9,00% - 9,50%	-	-	1.801	7.062	-	8.863	Lease liabilities
Utang bank								Bank loans
Jangka pendek	6,00% - 8,25%	33	565	61.274	-	-	61.872	Short-term
Jangka panjang	8,25%	92	181	1.909	1.226	-	3.408	Long-term
Utang obligasi	7,00% - 9,75%	6.195	72.834	58.255	583.667	104.072	825.023	Bonds payable
Jumlah		586.574	148.648	237.818	1.403.915	395.229	2.772.184	Total

*) Disajikan kembali (Catatan 48)

*) As restated (Note 48)

Jumlah yang dicakup di atas untuk instrumen suku bunga variabel untuk liabilitas keuangan non-derivatif harus berubah jika perubahan suku bunga variabel berbeda dengan estimasi suku bunga yang ditentukan pada akhir periode pelaporan.

The amounts included above for variable interest rate instruments for both non-derivative financial liabilities is subject to change if changes in variable interest rates differ to those estimates of interest rates determined at the end of the reporting period.

c. Manajemen modal

Grup mengelola modal untuk memastikan bahwa entitas dalam Grup akan mampu untuk melanjutkan keberlangsungan usaha, selain memaksimalkan keuntungan para pemegang saham melalui optimalisasi saldo utang dan ekuitas. Strategi Grup tetap tidak berubah dari 2024.

c. Capital management

The Group manages capital to ensure that entities in the Group will be able to continue as a going concern, in addition to maximize the profit of the shareholders through the optimization of the balance of debt and equity. The Group's strategy remains unchanged from 2024.

Struktur modal Grup terdiri dari pinjaman, yang mencakup liabilitas sewa, utang bank, utang obligasi dan instrumen keuangan derivatif yang dijelaskan pada Catatan 20, 21 dan 22 dan jumlah ekuitas, yang terdiri dari modal yang ditempatkan, cadangan umum dan dividen, tambahan modal disetor, cadangan lainnya, saldo laba dan kepentingan non-pengendali yang dijelaskan pada Catatan 24, 25, 26, 29, 30 dan 31.

The capital structure of the Group consists of debt, which includes the lease liabilities, bank loans, bonds payable and derivative financial instrument disclosed in Notes 20, 21 and 22 and total equity, comprising issued capital, reserves and dividends, additional paid-in capital, other reserves, retained earnings and non-controlling interests as disclosed in Notes 24, 25, 26, 29, 30 and 31.

Direksi Grup secara berkala melakukan revaluasi struktur permodalan Grup. Sebagai bagian dari revaluasi ini, Direksi mempertimbangkan biaya permodalan dan risiko yang berhubungan.

The Board of Directors of the Group periodically reviews the Group's capital structure. As part of this review, the Board of Directors considers the cost of capital and the related risks.

Rasio jumlah pinjaman terhadap kapitalisasi adalah sebagai berikut:

The total debt to capitalization ratio are as follows:

	30 September/ September 30, 2025 US\$ '000	31 Desember/ December 31, 2024 *) US\$ '000	
Pinjaman	4.157.246	2.039.308	Debt
Jumlah ekuitas	4.973.280	2.937.459	Total equity
Jumlah kapitalisasi	9.130.526	4.976.767	Total capitalization
Rasio jumlah pinjaman terhadap kapitalisasi	46%	41%	Total debt to capitalization ratio

*) Disajikan kembali (Catatan 48)

*) As restated (Note 48)

d. Pengukuran Nilai Wajar

Nilai wajar instrumen keuangan yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi

Direksi menganggap bahwa nilai tercatat aset keuangan dan liabilitas keuangan, kecuali utang obligasi dan utang bank dengan tingkat bunga tetap mendekati nilai wajarnya.

Pada 30 September 2025, investasi pada obligasi pemerintah dan korporasi dengan tingkat bunga tetap dikelompokkan ke dalam level 1 dengan nilai wajar sebesar US\$ 215.183 ribu (31 Desember 2024: US\$ 443.619 ribu).

Pada 30 September 2025, utang obligasi dikelompokkan ke dalam level 1 dengan nilai wajar sebesar US\$ 570.601 ribu (31 Desember 2024: US\$ 620.815 ribu) dan nilai tercatat masing-masing sebesar US\$ 506.676 ribu (31 Desember 2024: US\$ 610.766 ribu).

Pada 30 September 2025, utang bank jangka panjang dengan tingkat bunga tetap dikelompokkan ke dalam level 2 dengan nilai wajar sebesar US\$ 2.360 ribu (31 Desember 2024: US\$ 2.013 ribu) dan nilai tercatat sebesar US\$ 2.368 ribu (31 Desember 2024: US\$ 2.088 ribu).

Teknik penilaian dan asumsi yang diterapkan untuk tujuan pengukuran nilai wajar

Nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan ditentukan sebagai berikut:

- Nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan syarat dan kondisi standar dan diperdagangkan di pasar aktif ditentukan dengan mengacu pada harga pasar
- Nilai wajar *swap* suku bunga dihitung dengan menambahkan nilai kini dari pembayaran bunga tetap yang telah diketahui dari awal *swap* (*fixed leg*) dan nilai kini dari pembayaran bunga mengambang yang ditentukan pada setiap tanggal pembayaran yang ditentukan (*floating leg*).
- Nilai wajar kontrak valuta berjangka mata uang asing diukur dengan menggunakan kurs kuotasi yang berasal dari suku bunga kuotasi sesuai jatuh tempo kontrak.
- Nilai tercatat dari aset dan liabilitas keuangan yang jatuh tempo dalam satu tahun mendekati nilai wajarnya karena jatuh tempo dalam jangka pendek. Untuk aset keuangan dan liabilitas keuangan jangka panjang, biaya perolehan diamortisasi mendekati nilai wajarnya karena instrumen tersebut dikenakan tingkat bunga pasar.

d. Fair Value Measurements

Fair value of financial instruments carried at amortized cost

The directors consider that the carrying amounts of financial assets and financial liabilities, except bonds payable and bank loan with fixed rate interest approximate their fair values.

As of September 30, 2025, investment in government and corporate bonds are grouped into level 1 with fair value amounted to US\$ 215,183 thousand (December 31, 2024: US\$ 443,619 thousand).

As of September 30, 2025, bonds payable are grouped into level 1 with fair value amounted to US\$ 570,601 thousand (December 31, 2024: US\$ 620,815 thousand) and carrying amount amounted to US\$ 506,676 thousand (December 31, 2024: US\$ 610,766 thousand).

As of September 30, 2025, long-term bank loan with fixed interest rate are grouped into level 2 with fair value amounted to US\$ 2,360 thousand (December 31, 2024: US\$ 2,013 thousand) and carrying amount amounted to US\$ 2,368 thousand (December 31, 2024: US\$ 2,088 thousand).

Valuation techniques and assumptions applied for the purposes of measuring fair value

The fair values of financial assets and financial liabilities are determined as follows:

- The fair values of financial assets and financial liabilities with standard terms and conditions and traded on active liquid markets are determined with reference to quoted market prices.
- The fair value of interest rate swap is computed by adding the present value of the fixed coupon payments known at the start of the swap (*fixed leg*) and present value of the floating coupon payments determined at the agreed dates of each payment (*floating leg*).
- Foreign currency forward contracts are measured using quoted forward exchange rates derived from quoted interest rates matching maturities of the contracts.
- The carrying amount of financial assets and liabilities due in one year approximates fair value because of their short-term maturity. For non-current financial assets and financial liabilities, the amortized cost approximates fair value because such instruments carry market rate of interest.

Hirarki pengukuran nilai wajar atas aset dan liabilitas Grup

Tabel berikut ini merangkum nilai tercatat dan nilai wajar aset dan liabilitas, yang dianalisis nilai wajarnya berdasarkan pada:

- Pengukuran nilai wajar level 1 adalah yang berasal dari harga kuotasian (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik; yang dapat diakses entitas pada tanggal pengukuran;
- Pengukuran nilai wajar level 2 adalah yang berasal dari input selain harga kuotasian yang termasuk dalam Level 1 yang dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas, baik secara langsung (misalnya harga) atau secara tidak langsung (misalnya derivasi dari harga); dan
- Pengukuran nilai wajar level 3 adalah yang berasal dari teknik penilaian yang mencakup input untuk aset atau liabilitas yang bukan berdasarkan data pasar yang dapat diobservasi (input yang tidak dapat diobservasi).

Fair value measurements hierarchy of the Group's assets and liabilities

The following tables summarize the carrying amounts and fair values of the assets and liabilities, analyzed among those whose fair value is based on:

- Level 1 fair value measurements are those derived from quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that the entity can access at the measurement date;
- Level 2 fair value measurements are those derived from inputs other the quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices); and
- Level 3 fair value measurements are those derived from valuation techniques that include inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs).

	Tingkat 1/ Level 1 US\$ '000	Tingkat 2/ Level 2 US\$ '000	Tingkat 3/ Level 3 US\$ '000	Jumlah/ Total US\$ '000
30 September 2025				
Aset yang diukur pada nilai wajar				
Aset keuangan pada FVTPL				
Investasi saham	185.692	-	1.844	187.536
Investasi <i>dual-currency</i>	-	330.905	-	330.905
Investasi melalui organisasi modal ventura	-	-	10.700	10.700
Aset keuangan pada FVTOCI				
Investasi pada obligasi	33.671	-	-	33.671
	<u>219.363</u>	<u>330.905</u>	<u>12.544</u>	<u>562.812</u>
Ditetapkan sebagai lindung nilai arus kas Instrumen keuangan derivatif	-	25.299	-	25.299
Liabilitas yang diukur pada nilai wajar				
Ditetapkan sebagai lindung nilai arus kas Instrumen keuangan derivatif	-	44.332	-	44.332
31 Desember 2024				
Aset yang diukur pada nilai wajar				
Aset keuangan pada FVTPL				
Investasi saham	50.426	-	1.844	52.270
Investasi pada obligasi	1.414	-	-	1.414
Investasi melalui organisasi modal ventura	-	-	10.700	10.700
Aset keuangan pada FVTOCI				
Investasi pada obligasi	60.238	-	-	60.238
	<u>112.078</u>	<u>-</u>	<u>12.544</u>	<u>124.622</u>
Ditetapkan sebagai lindung nilai arus kas Instrumen keuangan derivatif	-	25.319	-	25.319
Liabilitas yang diukur pada nilai wajar				
Liabilitas keuangan pada FVTPL				
Instrumen keuangan derivatif	-	2.519	-	2.519
Ditetapkan sebagai lindung nilai arus kas Instrumen keuangan derivatif	-	36.173	-	36.173

September 30, 2025	
Assets measured at fair value	
Financial assets at FVTPL	
Investment in shares	
Dual-currency investment	
Investment in venture capital organizations	
Financial assets at FVTOCI	
Investment in bonds	
Designated as cash flow hedge	
Derivative financial instrument	
Liabilities measured at fair value	
Designated as cash flow hedge	
Derivative financial instrument	

December 31, 2024	
Assets measured at fair value	
Financial assets at FVTPL	
Investment in shares	
Investment in bonds	
Investment in venture capital organizations	
Financial assets at FVTOCI	
Investment in bonds	
Designated as cash flow hedge	
Derivative financial instrument	
Liabilities measured at fair value	
Financial liabilities at FVTPL	
Derivative financial instrument	
Designated as cash flow hedge	
Derivative financial instrument	

Nilai wajar atas aset keuangan dan liabilitas keuangan Grup yang diukur pada nilai wajar secara berulang

Sebagian dari aset keuangan dan liabilitas keuangan Grup diukur pada nilai wajar pada akhir setiap periode pelaporan. Tabel berikut memberikan informasi mengenai bagaimana nilai wajar dari aset keuangan dan liabilitas keuangan ditentukan (secara khusus, teknik penilaian dan input yang digunakan).

Fair value of the Group's financial assets and financial liabilities that are measured at fair value on a recurring basis

Some of the Group's financial assets and financial liabilities are measured at fair value at the end of each reporting period. The following table gives information about how the fair values of these financial assets and financial liabilities are determined (in particular, the valuation technique(s) and inputs used).

Aset keuangan/Liabilitas keuangan <i>Financial assets/Financial liabilities</i>	Teknik penilaian dan input utama/ <i>Valuation technique(s) and key input(s)</i>	Input signifikan yang tidak dapat diobservasi/ <i>Significant unobservable input(s)</i>	Hubungan dan sensitivitas atas input yang tidak dapat diobservasi dengan nilai wajar/ <i>Relationship and sensitivity of unobservable inputs to fair value</i>
Instrumen keuangan derivatif/ <i>Derivative financial instrument</i>	Arus kas diskonto. Arus kas masa depan diestimasi berdasarkan nilai tukar derivatif (dari nilai tukar derivatif yang dapat diobservasi pada akhir periode pelaporan) dan nilai tukar kontrak derivatif, didiskontokan pada tingkat yang mencerminkan risiko kredit dari berbagai pihak lawan. <i>Discounted cash flow. Future cash flows are estimated based on derivative exchange rates (from observable derivative exchange rates at the end of the reporting period) and contract derivative rates, discounted at a rate that reflects the credit risk of various counterparties.</i>	Tidak berlaku/ <i>Not applicable</i>	Tidak berlaku/ <i>Not applicable</i>
Investasi dual-currency/ <i>Dual-currency investment</i>	Arus kas diskonto./ <i>Discounted cash flow.</i>	Tidak berlaku/ <i>Not applicable</i>	Tidak berlaku/ <i>Not applicable</i>
Instrumen utang dan ekuitas yang terdaftar di bursa/ <i>Listed debt and equity instruments</i>	Harga kuotasi pada pasar aktif./ <i>Quoted bid prices in an active market.</i>	Tidak berlaku/ <i>Not applicable</i>	Tidak berlaku/ <i>Not applicable</i>

Tidak ada transfer antara tingkat 1, tingkat 2 dan tingkat 3 pada tahun berjalan.

There were no transfers between level 1, level 2 and level 3 during the year.

48. PENYAJIAN KEMBALI LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM

Pada tahun 2025, CDI, entitas anak, memperoleh kepemilikan saham atas CIP yang sebelumnya dimiliki oleh PT Barito Pacific Tbk, entitas induk utama Grup. Transaksi ini merupakan kombinasi bisnis antara entitas sepengendali dan diperlakukan dengan cara yang sama dengan metode penyatuan kepemilikan. Laporan keuangan konsolidasian interim untuk tanggal 31 Desember 2024 serta untuk periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2024 telah digabung dan disajikan kembali seolah-olah entitas telah bergabung sejak periode dimana entitas yang bergabung berada dalam sepengendalian (yaitu sebelum 1 Januari 2024). Untuk tujuan penyajian, ekuitas entitas anak tanggal 31 Desember 2024 disajikan dalam akun "Ekuitas entitas anak yang berasal dari kombinasi bisnis entitas sepengendali" dalam laporan posisi keuangan konsolidasian interim.

48. RESTATEMENT OF PRIOR YEARS' INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

In 2025, CDI, a subsidiary, acquired ownership interest in CIP which was previously owned by PT Barito Pacific Tbk, ultimate parent entity. The transaction constituted a business combination among entities under common control and has been accounted in a manner similar to the pooling of interest method. The interim consolidated financial statements as of December 31, 2024 and for the nine-month period ended September 30, 2024 have been combined and restated as if the entities had been combined from the period when the merging entities were placed under common control (i.e. prior to January 1, 2024). For presentation purposes, the equity in the subsidiary as of December 31, 2024 is presented as "Equity in subsidiary resulting from business combination under common control" in the interim consolidated statements of financial position.

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2025 DAN 31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2025 DAN 2024 (TIDAK DIAUDIT) - Lanjutan

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2025 AND DECEMBER 31, 2024 AND
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2025 AND 2024 (UNAUDITED) - Continued

	31 Desember/December 31, 2024				
	Dilaporkan sebelumnya/ As previously reported US\$ '000	Entitas anak yang diakuisisi/ Subsidiary acquired US\$ '000	Penyesuaian/ Adjustments US\$ '000	Disajikan kembali/ As restated US\$ '000	
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN					CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
ASET					ASSETS
ASET LANCAR					CURRENT ASSETS
Kas dan setara kas	1.366.818	268	-	1.367.086	Cash and cash equivalents
Aset lancar lainnya	1.114.723	-	-	1.114.723	Other current assets
Jumlah Aset Lancar	2.481.541	268	-	2.481.809	Total Current Assets
ASET TIDAK LANCAR					NON-CURRENT ASSETS
Investasi pada entitas asosiasi	154.227	4.482	-	158.709	Investment in associates
Aset tidak lancar lainnya	3.023.098	-	-	3.023.098	Other non-current assets
Jumlah Aset Tidak Lancar	3.177.325	4.482	-	3.181.807	Total Non-current Assets
JUMLAH ASET	5.658.866	4.750	-	5.663.616	TOTAL ASSETS
LIABILITAS DAN EKUITAS					LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS JANGKA PENDEK					CURRENT LIABILITIES
Biaya yang masih harus dibayar	26.759	34	-	26.793	Accrued expenses
Liabilitas jangka pendek lainnya	794.392	-	-	794.392	Other current liabilities
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek	821.151	34	-	821.185	Total Current Liabilities
LIABILITAS JANGKA PANJANG					NON-CURRENT LIABILITIES
Liabilitas jangka panjang lainnya	1.904.972	-	-	1.904.972	Other non-current liabilities
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang	1.904.972	-	-	1.904.972	Total Non-current Liabilities
JUMLAH LIABILITAS	2.726.123	34	-	2.726.157	TOTAL LIABILITIES
EKUITAS					EQUITY
Modal saham	434.315	1.506	(1.506)	434.315	Capital stock
Tambahan modal disetor	1.471.175	-	-	1.471.175	Additional paid-in capital
Komponen ekuitas lainnya	(333)	-	-	(333)	Other equity component
Ekuitas entitas anak yang berasal dari kombinasi bisnis entitas sepengendali	-	-	4.716	4.716	Equity in subsidiary resulting from business combination under common control
Cadangan lainnya	29.007	(573)	573	29.007	Other reserves
Saldo laba	699.797	3.783	(4.295)	699.285	Retained earnings
Ekuitas yang diatribusikan kepada pemilik Entitas Induk	2.633.961	4.716	(512)	2.638.165	Equity attributable to owners of the Company
Kepentingan nonpengendali	298.782	-	512	299.294	Non-controlling interests
JUMLAH EKUITAS	2.932.743	4.716	-	2.937.459	TOTAL EQUITY
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	5.658.866	4.750	-	5.663.616	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2025 DAN 31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2025 DAN 2024 (TIDAK DIAUDIT) - Lanjutan

PT CHANDRA ASRI PACIFIC Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2025 AND DECEMBER 31, 2024 AND
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2025 AND 2024 (UNAUDITED) - Continued

	2024 (Sembilan bulan/Nine months) (Tidak diaudit/Unaudited)				
	Dilaporkan sebelumnya/ As previously reported US\$ '000	Entitas anak yang diakuisisi/ Subsidiary acquired US\$ '000	Penyesuaian/ Adjustments US\$ '000	Disajikan kembali/ As restated US\$ '000	
<u>LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN INTERIM</u>					<u>INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME</u>
PENDAPATAN	1.231.584	-	-	1.231.584	REVENUES
BEBAN POKOK PENDAPATAN	(1.203.950)	-	-	(1.203.950)	COST OF REVENUES
LABA KOTOR	27.634	-	-	27.634	GROSS PROFIT
Beban penjualan	(33.958)	-	-	(33.958)	Selling expenses
Beban umum dan administrasi	(42.372)	-	-	(42.372)	General and administrative expenses
Beban keuangan	(117.821)	-	-	(117.821)	Finance costs
Pendapatan keuangan	88.848	-	-	88.848	Finance income
Keuntungan (kerugian) atas instrumen keuangan derivatif	(1.419)	-	-	(1.419)	Gain (loss) on derivative financial instruments
Bagian laba entitas asosiasi	6.656	542	-	7.198	Share in profit of associates
Keuntungan (kerugian) kurs mata uang asing - bersih	(4.030)	-	-	(4.030)	Gain (loss) on foreign exchange - net
Keuntungan lain-lain - bersih	1.477	(16)	-	1.461	Other gains - net
(RUGI) LABA SEBELUM PAJAK	(74.985)	526	-	(74.459)	(LOSS) PROFIT BEFORE TAX
MANFAAT PAJAK PENGHASILAN	16.494	-	-	16.494	INCOME TAX BENEFIT
(RUGI) LABA TAHUN BERJALAN	(58.491)	526	-	(57.965)	(LOSS) PROFIT FOR THE YEAR
Jumlah kerugian komprehensif lain tahun berjalan, setelah pajak	(2.326)	-	-	(2.326)	Total other comprehensive loss for the year, net of tax
JUMLAH (RUGI) LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	(60.817)	526	-	(60.291)	TOTAL COMPREHENSIVE (LOSS) PROFIT FOR THE YEAR
(RUGI) LABA TAHUN BERJALAN YANG DIATRIBUSIKAN KEPADA:					(LOSS) PROFIT FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik Entitas Induk	(59.333)	526	-	(58.807)	Owners of the Company
Kepentingan nonpengendali	842	-	-	842	Non-controlling interests
(Rugi) laba tahun berjalan	(58.491)	526	-	(57.965)	(Loss) profit for the year
JUMLAH (RUGI) PENGHASILAN KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN DIATRIBUSIKAN KEPADA:					TOTAL COMPREHENSIVE (LOSS) INCOME FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik Entitas Induk	(61.659)	526	-	(61.133)	Owners of the Company
Kepentingan nonpengendali	842	-	-	842	Non-controlling interests
Jumlah (Rugi) Laba Komprehensif Tahun Berjalan	(60.817)	526	-	(60.291)	Total Comprehensive (Loss) Profit For the Year
	2024 (Satu tahun/One year)				
	Dilaporkan sebelumnya/ As previously reported US\$ '000	Entitas anak yang diakuisisi/ Subsidiary acquired US\$ '000	Penyesuaian/ Adjustments US\$ '000	Disajikan kembali/ As restated US\$ '000	
<u>LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN</u>					<u>CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME</u>
PENDAPATAN	1.785.364	-	-	1.785.364	REVENUES
BEBAN POKOK PENDAPATAN	(1.737.045)	-	-	(1.737.045)	COST OF REVENUES
LABA KOTOR	48.319	-	-	48.319	GROSS PROFIT
Beban penjualan	(45.315)	-	-	(45.315)	Selling expenses
Beban umum dan administrasi	(59.736)	-	-	(59.736)	General and administrative expenses
Beban keuangan	(158.477)	-	-	(158.477)	Finance costs
Pendapatan keuangan	94.974	-	-	94.974	Finance income
Beban pajak penghasilan final	(3.781)	-	-	(3.781)	Final income tax expenses
Keuntungan (kerugian) atas instrumen keuangan derivatif	344	-	-	344	Gain (loss) on derivative financial instruments
Bagian laba entitas asosiasi	10.975	820	-	11.795	Share in profit of associates
Keuntungan (kerugian) kurs mata uang asing - bersih	4.397	-	-	4.397	Gain (loss) on foreign exchange - net
Keuntungan lain-lain - bersih	16.572	(31)	-	16.541	Other gains - net
RUGI SEBELUM PAJAK	(91.728)	789	-	(90.939)	LOSS BEFORE TAX
MANFAAT PAJAK PENGHASILAN	34.429	-	-	34.429	INCOME TAX BENEFIT
RUGI TAHUN BERJALAN	(57.299)	789	-	(56.510)	LOSS FOR THE YEAR
Jumlah kerugian komprehensif lain tahun berjalan, setelah pajak	(5.807)	-	-	(5.807)	Total other comprehensive loss for the year, net of tax
JUMLAH RUGI KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	(63.106)	789	-	(62.317)	TOTAL COMPREHENSIVE LOSS FOR THE YEAR
(RUGI) LABA TAHUN BERJALAN YANG DIATRIBUSIKAN KEPADA:					(LOSS) PROFIT FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik Entitas Induk	(69.163)	789	(236)	(68.610)	Owners of the Company
Kepentingan nonpengendali	11.864	-	236	12.100	Non-controlling interests
Rugi tahun berjalan	(57.299)	789	-	(56.510)	Loss for the year
JUMLAH (RUGI) PENGHASILAN KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN DIATRIBUSIKAN KEPADA:					TOTAL COMPREHENSIVE (LOSS) INCOME FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik Entitas Induk	(75.171)	789	(236)	(74.618)	Owners of the Company
Kepentingan nonpengendali	12.065	-	236	12.301	Non-controlling interests
Jumlah Rugi Komprehensif Tahun Berjalan	(63.106)	789	-	(62.317)	Total Comprehensive Loss For the Year

49. KONDISI INDUSTRI

Pada tahun 2025, industri petrokimia global terus menghadapi tantangan besar, yang terutama disebabkan oleh kelebihan kapasitas yang berkepanjangan dan pertumbuhan permintaan yang lemah. Penambahan kapasitas skala besar di China, terutama pada produk olefin dan produk turunannya secara signifikan menurunkan tingkat operasional global, memberikan tekanan pada margin di berbagai rantai nilai utama. Meskipun China mendorong swasembada kimia, negara tersebut tetap menjadi importir utama ethylene, khususnya dari Amerika Serikat dan Timur Tengah, yang menegaskan peran kompleksnya dalam arus perdagangan global.

Lingkungan makroekonomi turut memperburuk tantangan industri. Pemulihan produksi industri yang lebih lambat dari perkiraan, ketegangan geopolitik yang terus berlangsung, dan volatilitas pasar energi membebani sentimen serta permintaan. Dinamika ini meningkatkan tekanan persaingan dan menuntut fokus yang lebih tajam pada ketahanan operasional dan kemampuan beradaptasi secara strategis.

Di tengah latar belakang yang penuh tantangan ini, Grup tetap fokus dan disiplin dalam menjalankan prioritas strategisnya.

Grup mempertahankan akses yang kuat ke pasar modal domestik dan internasional, serta memperoleh syarat pendanaan yang menguntungkan. Grup memperluas dan mengoptimalkan jalur kredit ekspor-impor, menjalankan program manajemen kewajiban secara proaktif, dan memperkuat struktur permodalan. Selain itu, dengan mendukung pertumbuhan pasar obligasi Rupiah, Grup memperluas basis investor domestik dan mendiversifikasi sumber pendanaan.

Sebagai tonggak penting, Grup menyelesaikan akuisisi ACE pada April 2025, yang menandai masuknya secara resmi ke sektor produk kilang. Langkah strategis ini secara signifikan memperluas jejak regional mereka dan memperdalam integrasi di seluruh rantai nilai energi dan kimia. Secara bersamaan, penawaran umum perdana (IPO) CDI, entitas anak, yang sukses menunjukkan komitmen berkelanjutan mereka terhadap pertumbuhan berbasis infrastruktur dan penciptaan nilai di seluruh Asia Tenggara.

Meskipun tahun ini penuh gejolak bagi sektor petrokimia global, kejelasan strategi, disiplin finansial, dan komitmen Grup terhadap penciptaan nilai jangka panjang telah memposisikan Grup untuk menghadapi volatilitas pasar dan memanfaatkan peluang pertumbuhan yang muncul.

50. PERISTIWA SETELAH PERIODE PELAPORAN

- Berdasarkan Akta Pengambilalihan Saham No. 4 tanggal 1 Oktober 2025 antara CDI dan BPN, BPN mengalihkan 9.684.758 lembar saham CSI senilai Rp 1.481.586.299 ribu atau setara dengan 99,99% kepemilikan dari CSI.

49. INDUSTRY CONDITION

In 2025, the global petrochemical industry continued to face substantial headwinds, primarily driven by persistent overcapacity and subdued demand growth. Large-scale capacity additions in China, particularly in olefins and their downstream derivatives-significantly reduced global operating rates, placing downward pressure on margins across key value chains. Despite China's push for chemical self-sufficiency, the country remained a major importer of ethylene derivatives, especially from the United States and the Middle East, reinforcing its complex role in global trade flows.

The macroeconomic environment further compounded industry challenges. Slower-than-expected recovery in industrial production, ongoing geopolitical tensions, and volatility in energy markets weighed on sentiment and demand. These dynamics intensified competitive pressures and required a sharpened focus on operational resilience and strategic adaptability.

Amid this challenging backdrop, the Group remains focused and disciplined in executing its strategic priorities.

The Group maintained strong access to domestic and international capital markets, securing favourable financing terms. The Group expanded and optimized their import-export credit lines, executed proactive liability management programs, and reinforced their capital structure. Additionally, by supporting the growth of the Rupiah bond market, the Group broadened the domestic investor base and diversified their funding sources.

In a major milestone, the Group completed the acquisition of ACE in April 2025, marking its official entry into the refinery products sector. This strategic move significantly enhances their regional footprint and deepens their integration across the energy and chemicals value chain. Concurrently, the successful initial public offering (IPO) of CDI, a subsidiary, demonstrated their continued commitment to infrastructure-led growth and value creation across Southeast Asia.

Despite a turbulent year for the petrochemical sector globally, the Group's strategic clarity, financial discipline, and commitment to long-term value creation positioned the Group to navigate market volatility and capitalize on emerging growth opportunities.

50. EVENTS AFTER REPORTING PERIOD

- Based on the Shares Transfer Deed No. 4 dated October 1, 2025 between CDI and BPN, BPN transfer 9,684,758 shares of CSI amounting to Rp 1,481,586,299 thousand or equal to 99.99% ownership of CSI.

- Berdasarkan Akta Jual Beli Saham No. 5 tanggal 1 Oktober 2025, antara CSP dan BPN, CSP membeli 1 lembar saham CSI senilai Rp 151 ribu atau setara dengan 0,01% kepemilikan dari CSI.
- Berdasarkan Akta Pengambilalihan Saham No. 7 tanggal 1 Oktober 2025 antara CDI dan BPN, BPN mengalihkan 11.864.943 lembar saham MIM senilai Rp 1.223.475.347 ribu atau setara dengan 99,99% kepemilikan dari MIM.
- Berdasarkan Akta Jual Beli Saham No. 8 tanggal 1 Oktober 2025, antara CSP dan BPN, CSP membeli 1 lembar saham MIM senilai Rp 103 ribu atau setara dengan 0,01% kepemilikan dari MIM.

51. TANGGUNG JAWAB MANAJEMEN DAN PERSETUJUAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM

Penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan konsolidasian interim dari halaman 1 sampai 157 merupakan tanggung jawab manajemen, dan telah disetujui oleh Presiden Direktur dan Direktur untuk diterbitkan pada tanggal 31 Oktober 2025.

- Based on the Shares Sales and Purchase Deed No. 5 dated October 1, 2025 between CSP and BPN, CSP purchased 1 share of CSI amounting to Rp 151 thousand or equal to 0.01% ownership of CSI.
- Based on the Shares Transfer Deed No. 7 dated October 1, 2025 between CDI and BPN, BPN transfer 11,864,943 shares of MIM amounting to Rp 1,223,475,347 thousand or equal to 99.99% ownership of MIM.
- Based on the Shares Sales and Purchase Deed No. 8 dated October 1, 2025 between CSP and BPN, CSP purchased 1 share of MIM amounting to Rp 103 thousand or equal to 0.01% ownership of MIM.

51. MANAGEMENT'S RESPONSIBILITY AND APPROVAL OF INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The preparation and fair presentation of the interim consolidated financial statements on pages 1 to 157 were the responsibilities of the management and were approved by the President Director and Director and authorized for issuance on October 31, 2025.