



PT LIONMESH PRIMA Tbk

BALAI
SERTIFIKASI
INDUSTRI
NOMOR SERTIFIKAT :
008LSSM.01.VI/2021
050/S/Pro/BI/2021

KAN
Komite Akreditasi Nasional
LEMBAGA SERTIFIKASI SISTEM MANAJEMEN
LSBM 005-01



LAPORAN TAHUNAN
ANNUAL REPORT **2023**



PT LIONMESH PRIMA Tbk

Jl. Raya Bekasi Km.24,5 (Cakung), Jakarta 13910 Indonesia
Telp : (021) 4600784, 4600779 (5 Lines) Fax : (021) 4600785
Website : www.lionmesh.com Email : lmp@lionmesh.com



Surat Pernyataan Anggota Direksi dan Anggota Dewan Komisaris tentang Tanggung Jawab atas Laporan Tahunan 2023 PT Lionmesh Prima Tbk

Statement of Members of Directors and Members of Commissioners regarding the Responsibility for 2023 Annual Report of PT Lionmesh Prima Tbk

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

We, the undersigned, hereby declare that all information in the 2023 Annual Report of PT LIONMESH PRIMA Tbk, have been presented in their entirety and that we assume full responsibility for the accuracy of the Annual Report.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

This statement is hereby made in all truthfulness.

Jakarta, April 2024

ANGGOTA DIREKSI MEMBERS OF DIRECTORS

Lawer Supendi
Direktur Utama/President Director



Tjhai Tjhin Kiat
Direktur/Director

Ir. Pujiyanto Setiadi MBA
Direktur/Director

ANGGOTA KOMISARIS MEMBERS OF COMMISSIONERS

Jusup Sutrisno
Komisaris Utama/President Commissioner

Yulianto
Komisaris/Commissioner

Jeanne Aratwenan A.R.,SE.,AK, CPA.
Komisaris Independen/Independent Commissioner

Daftar Isi

Contents

04	IKHTISAR KINERJA PERFORMANCE HIGHLIGHTS	23	Kepemilikan & Informasi Saham Share Ownership & Information
04	Informasi Umum Perseroan Company General Information	24	Entitas Anak dan Entitas Asosiasi Subsidiaries and Associates
05	Ikhtisar Keuangan Financial Highlights	25	Struktur Organisasi Organization Structure
07	Grafik Pertumbuhan Usaha Financial Graphics	26	Profil Manajemen Management Profile
08	Ikhtisar Saham Share Highlights	32	Pemasaran Marketing
09	Aksi Korporasi Corporate Actions	32	Proses Produksi Production Process
10	Visi, Misi & Nilai Budaya Perusahaan Vision, Mission & Corporate Values	34	Sertifikasi Certifications
11	LAPORAN MANAJEMEN MANAGEMENT REPORTS	35	Informasi Institusi Penunjang Pasar Modal Information on Capital Market Institutions
11	Laporan Dewan Komisaris Board of Commissioners' Report	37	Sumber Daya Manusia Human Resources
16	Laporan Direksi Board of Directors' Report	42	Teknologi Informasi Information Technology
21	PROFIL PERSEROAN COMPANY PROFILE	43	ANALISA DAN PEMBAHASAN MANAJEMEN MANAGEMENT ANALYSIS AND DISCUSSION
21	Sejarah Singkat Brief History	43	Tinjauan Makroekonomi Macroeconomic Review
22	Kegiatan Usaha Business Operations	44	Tinjauan Industri Baja Steel Industry Review
23	Kronologis Pencatatan Saham Chronology of Share Listing	44	Tinjauan Operasional Operational Review

47	Tinjauan Keuangan Financial Review
54	Tinjauan Per Segmen Segmental Reporting
55	Realisasi Usaha Tahun 2023 dan Target Usaha Tahun 2024 Business Realization In 2023 & Business Target for 2024
55	Informasi Setelah Tanggal Laporan Akuntan Information After Accountants' Report Date
56	Informasi Keuangan Lainnya Other Financial Information
59	Prospek Usaha Business Prospects
61	Strategi Bisnis Business Strategy
62	Kebijakan Dividen Dividend Policy
63	TATA KELOLA PERUSAHAAN CORPORATE GOVERNANCE
63	Komitmen Penerapan Prinsip Tata Kelola Perusahaan Commitment to uphold GCG Principles
68	Rapat Umum Pemegang Saham General Meeting of Shareholders
73	Dewan Komisaris Board of Commissioners
83	Direksi Board of Directors
90	Komite Nominasi dan Remunerasi Nomination and Remuneration Committee
91	Komite Audit Audit Committee

95	Sekretaris Perusahaan Corporate Secretary
98	Audit Internal Internal Audit
100	Audit Eksternal External Audit
101	Sistem Pengendalian Internal Internal Control System
102	Kode Etik Code of Ethics
103	Transaksi Orang Dalam Insider Trading
104	Paparan Publik Public Expose
105	Permasalahan Hukum Legal Disputes
105	Informasi Perkara Penting dan Sanksi Administrasi Information on Important Issues and Administrative Sanctions
106	Sistem Whistleblowing Whistleblowing System
107	Manajemen Risiko Risk Management
111	TANGGUNG JAWAB SOSIAL PERSEROAN CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY
115	SURAT PERNYATAAN STATEMENT
117	LAPORAN KEUANGAN DAN LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN FINANCIAL STATEMENT AND REPORT OF INDEPENDENT AUDITORS

Ikhtisar Kinerja

Performance Highlights

Informasi Umum Perseroan

Company General Information

<ul style="list-style-type: none"> Nama Perusahaan Company Name
<ul style="list-style-type: none"> Bidang Usaha Scope of Business
<ul style="list-style-type: none"> Didirikan Establishment
<ul style="list-style-type: none"> Kantor Pusat & Pabrik Head Office & Plant
<ul style="list-style-type: none"> Gedung Pabrik Sidoarjo & Kantor Pemasaran Sidoarjo Plant Building & Marketing Office
<ul style="list-style-type: none"> Modal Dasar Authorised Capital
<ul style="list-style-type: none"> Modal Ditempatkan dan Disetor Issued & Fully Paid Capital
<ul style="list-style-type: none"> Nominal per Saham Nominal Value per Share
<ul style="list-style-type: none"> Kode Saham Share Code
<ul style="list-style-type: none"> Pencatatan di Bursa Saham Listed in Stock Exchange
<ul style="list-style-type: none"> Tanggal Tercatat di Bursa Date of Listing on Exchange
<ul style="list-style-type: none"> Kepemilikan Saham Share Ownership
<ul style="list-style-type: none"> Situs Web Website

PT Lionmesh Prima Tbk	
Industri jaring kawat baja las Manufacturer of welded wire mesh	
14 Desember 1982 14 December 1982	
Jl. Raya Bekasi Km. 24,5 Jakarta 13910 - Indonesia Telp. : (021) 4600779, 4600784 Fax. : (021) 4600785 Email : lmp@lionmesh.com	
Desa Popoh, RT.05 RW. 01 Kecamatan Wonoayu Sidoarjo 61261 Telp. : (031) 99037777 (hunting) Fax. : (031) 99037000	
Rp 38.000.000.000,-	
Rp 9.600.000.000,-	
Rp 100,-	
LMSH	
Bursa Efek Indonesia Indonesia Stock Exchange	
4 Juni 1990 4 June, 1990	
Lion Holdings Pte. Ltd	: 25,55%
Jusup Sutrisno	: 10,35%
Lawer Supendi	: 10,29%
Trinidad Investment Pte. Ltd	: 6,67%
Masyarakat / Public	: 47,14%
www.lionmesh.com	

Ikhtisar Keuangan

Financial Highlights

Dalam jutaan Rupiah / In million Rupiah

Uraian	2023	2022	2021	Description
LAPORAN POSISI KEUANGAN				BALANCE SHEET
Aset Lancar	71.748	76.497	85.694	Current Assets
Aset Tidak Lancar	53.406	55.902	59.766	Non-Current Assets
Total Aset	125.155	132.399	145.460	Total Assets
Liabilitas Jangka Pendek	13.731	12.169	19.024	Current Liabilities
Liabilitas Jangka Panjang	6.688	8.663	10.869	Non-Current Liabilities
Total Liabilitas	20.419	20.832	29.893	Total Liabilities
Total Ekuitas	104.736	111.567	115.566	Total Equity
Modal Kerja Bersih	58.017	64.328	66.670	Net Working Capital

Dalam jutaan Rupiah / In million Rupiah

LAPORAN LABA-RUGI				INCOME STATEMENT
Pendapatan Neto	112.981	172.870	168.552	Net Sales
Laba Bruto	3.796	2.719	16.626	Gross Profit
Laba (Rugi) Usaha	-7.455	-6.333	5.444	Operating Income (Loss)
Laba (Rugi) Sebelum Beban Pajak Penghasilan	-6.118	-4.494	5.957	Income (Loss) Before Tax
Laba (Rugi) Neto	-5.784	-4.745	6.514	Net Income (Loss)
Total Laba (Rugi) Komprehensif	-6.831	-3.999	7.215	Total Comprehensive Income (Loss)
Laba (Rugi) Neto per Saham Dasar (Rp)	-60	-49	68	Earnings (Loss) per Share (Rp)

PERTUMBUHAN				GROWTH
Pendapatan Neto	-34,64%	2,56%	35,04%	Net Sales
Laba Bruto	39,58%	-83,64%	491,45%	Gross Profit
Laba (Rugi) Usaha	17,71%	-216,33%	161,77%	Operating Income (Loss)
Laba (Rugi) Neto	21,92%	-172,83%	180,74%	Net Income (Loss)
Laba (Rugi) Komprehensif	70,82%	-155,43%	240,60%	Comprehensive Income (Loss)
Total Aset	-5,47%	-8,98%	1,38%	Total Assets
Ekuitas	-6,12%	-3,46%	6,66%	Shareholders' Equity

LIKUIDITAS				LIQUIDITY
Rasio Lancar	5,23	6,29	4,50	Current Ratio
Rasio Cepat	3,65	3,87	2,47	Quick Ratio

Uraian	2023	2022	2021	Description
PROFITABILITAS		PROFITABILITY		
Marjin Laba Bruto	3,36%	1,57%	9,86%	Gross Profit Margin
Marjin Laba Usaha	-6,60%	-3,66%	3,23%	Operating Margin
Marjin Laba Neto	-5,12%	-2,74%	3,86%	Net Income Margin
Marjin Laba Komprehensif	-6,05%	-2,31%	4,28%	Comprehensive Income Margin
Laba Usaha terhadap Ekuitas	-7,12%	-5,68%	4,71%	Operating Income to Equity
Laba Usaha terhadap Total Aset	-5,96%	-4,78%	3,74%	Operating Income to Total Assets
Laba Neto terhadap Ekuitas	-5,52%	-4,25%	5,64%	Return on Equity
Laba Neto terhadap Total Aset	-4,62%	-3,58%	4,48%	Return on Assets

PENGELOLAAN ASET		ASSETS MANAGEMENT		
Perputaran Persediaan	4,28	4,99	3,99	Inventory Turnover
Perputaran Aset Tetap	2,73	3,07	2,91	Fixed Assets Turnover
Perputaran Total Aset	0,90	1,31	1,16	Total Assets Turnover
Ekuitas terhadap Total Aset	0,84	0,84	0,79	Equity to Total Assets

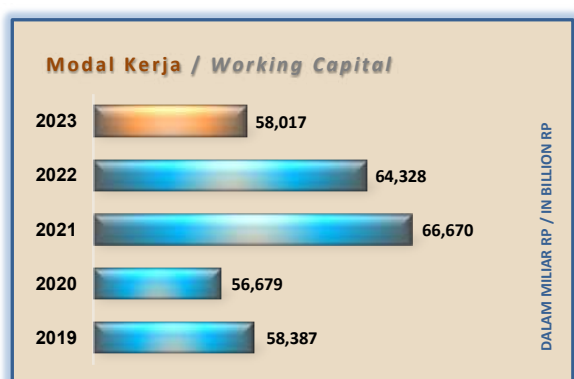
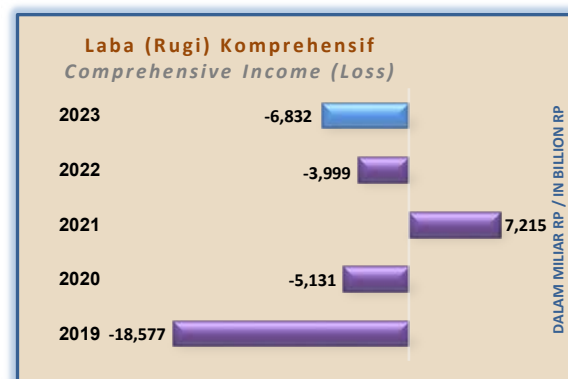
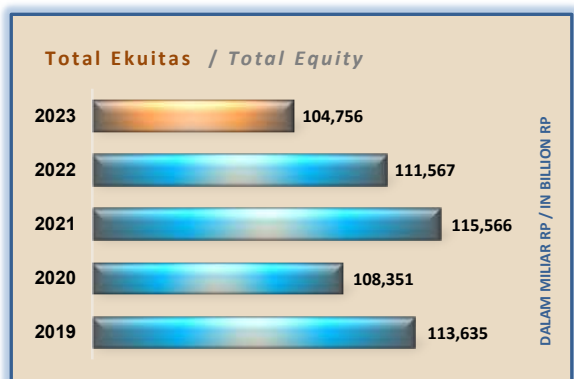
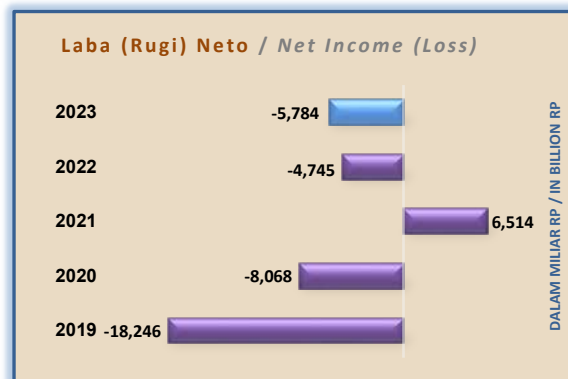
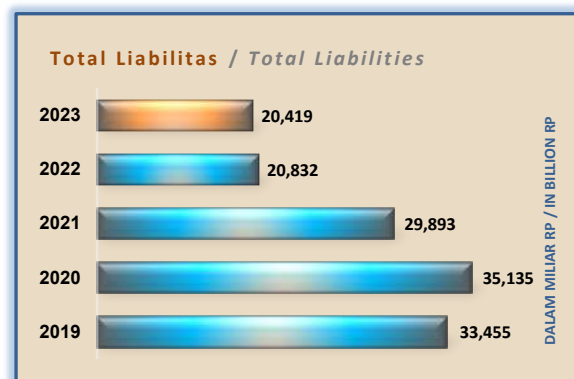
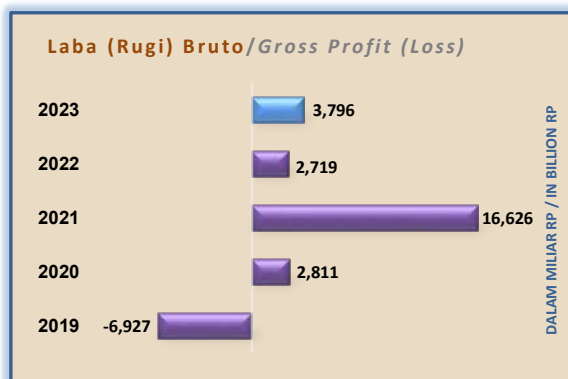
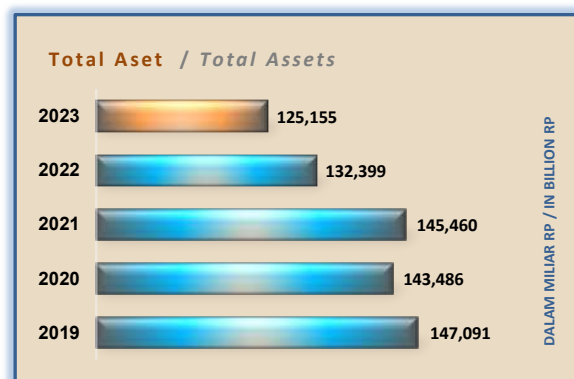
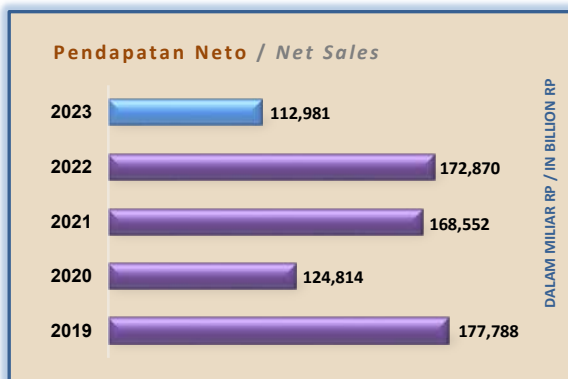
PENGELOLAAN LIABILITAS		GEARING MANAGEMENT		
Total Liabilitas terhadap Ekuitas	0,19	0,19	0,26	Debt-to-Equity Ratio
Total Liabilitas terhadap Total Aset	0,16	0,16	0,21	Debt-to-Assets Ratio
Pinjaman Bank terhadap Ekuitas	0,00	0,00	0,04	Total Bank Loan to Equity

RASIO KEUANGAN		FINANCIAL RATIOS		
Imbal Hasil terhadap Total Aset	-4,62%	-3,58%	4,48%	Return on Assets (ROA)
Imbal Hasil terhadap Ekuitas	-5,52%	-4,25%	5,64%	Return on Equity (ROE)
Imbal Hasil terhadap Pendapatan	-5,12%	-2,74%	3,86%	Return on Revenue (ROR)
Liabilitas terhadap Ekuitas	19,50%	18,67%	25,87%	Debt-to-Equity Ratio (DER)
Liabilitas terhadap Total Aset	16,32%	15,73%	20,55%	Debt-to-Assets Ratio (DAR)

INFORMASI SAHAM		SHARE INFORMATION		
Harga Saham per 30 Des. (Rp)	440	615	750	Share Price as at 30 Dec. (Rp)
Dividen (Rp)	-	-	-	Dividend (Rp)
Rasio Harga/Pendapatan (x)	-7,33	-12,54	11,05	Price to Earnings Multiple (x)
Nilai Aset yang Dapat Dihitung (jutaan Rp)	104.736	111.567	115.566	Net Tangible Assets (million Rp)
Nilai Kapitalisasi Pasar (jutaan Rp)	42.240	59.040	72.000	Market Capitalisation (million Rp)

Grafik Pertumbuhan Usaha

Financial Graphics



Ikhtisar Saham

DATA PERDAGANGAN SAHAM

Pada tanggal 31 Desember 2023, jumlah saham Perseroan yang beredar dan tercatat pada Bursa Efek Indonesia, sebesar 96.000.000 lembar saham dengan nominal Rp100 per lembar saham.

Pada akhir perdagangan di bulan Desember 2023, saham Perseroan ditutup pada harga Rp440 per lembar saham dengan nilai kapitalisasi saham sebesar Rp42,240 miliar. Volume seluruh saham Perseroan yang diperdagangkan pada tahun 2023 mencapai 713.300 lembar saham. Berikut tabel perbandingan pergerakan harga saham Perseroan tahun 2023 & 2022 pada Bursa Efek Indonesia:

Share Highlights

SHARE TRANSACTIONS DATA

As at December 31, 2023, the Company's total shares outstanding and listed on the Indonesian Stock Exchange were 96,000,000 shares with a nominal value of Rp100 per share.

At the close of trading in December 2023, the Company's shares closed at Rp440 per share, representing a market capitalization value of Rp42.240 billion. The volume of the Company's shares traded in Year 2023 reached 713,300 shares. The following is a table comparing the movements of the Company's stock prices in Years 2023 & 2022 on the Indonesia Stock Exchange:

2023				
Triwulan Quarter	I	II	III	IV
Harga Terendah (Rp) Lowest Price (Rp)	482	438	400	440
Harga Tertinggi (Rp) Highest Price (Rp)	640	540	446	450
Harga Penutup (Rp) Closing Price (Rp)	515	446	440	440
Volume Perdagangan Trading Volume	237.200	279.400	196.200	500
Jumlah Saham Beredar Issued Shares	96.000.000	96.000.000	96.000.000	96.000.000
Kapitalisasi Pasar (Rp'000) Market Capitalization (Rp'000)	49.440.000	42.816.000	42.240.000	42.240.000

2022				
Triwulan Quarter	I	II	III	IV
Harga Terendah (Rp) Lowest Price (Rp)	610	635	595	590
Harga Tertinggi (Rp) Highest Price (Rp)	780	780	830	775
Harga Penutup (Rp) Closing Price (Rp)	710	675	670	615
Volume Perdagangan Trading Volume	460.400	356.600	351.900	439.100
Jumlah Saham Beredar Issued Shares	96.000.000	96.000.000	96.000.000	96.000.000
Kapitalisasi Pasar (Rp'000) Market Capitalization (Rp'000)	68.160.000	64.800.000	64.320.000	59.040.000

PERGERAKAN HARGA SAHAM

SHARE PRICE MOVEMENT



Aksi Korporasi

Selama tahun 2023 Perseroan tidak melakukan aksi korporasi pemecahan saham (stock split), penggabungan saham (reverse stock), saham bonus dan perubahan nilai nominal saham.

Pada RUPS yang diselenggarakan pada tanggal 27 Juni 2023 Perseroan menyetujui tidak ada penggunaan laba neto Perseroan untuk tahun buku 2022 untuk pembagian dividen.

PERNYATAAN TIDAK TERJADINYA PENGHENTIAN SEMENTARA PERDAGANGAN SAHAM DAN/ATAU PENGHAPUSAN PENCATATAN SAHAM

Sepanjang tahun 2023, Perseroan tidak pernah dikenakan sanksi terkait penghentian sementara perdagangan saham (suspense) maupun penghapusan pencatatan saham (delisting) di bursa efek yang diakibatkan pelanggaran ketentuan yang berlaku di bursa.

Corporate Actions

In Year 2023, the Company did not carry out any share split, share consolidation, bonus share issuance or change in share nominal value.

At the Annual General Meeting held on 27 June 2023, the Company declared that there will be no usage of the Company's profit for dividend payments in the Financial Year 2022.

STATEMENT OF NO TEMPORARY SUSPENSION OF STOCK TRADING AND/OR DELISTING OF SHARES

Throughout 2023, the Company has not been subject to sanctions related to the temporary suspension of share trading (suspension) or delisting of shares on the stock exchange due to violations of the provisions in force on the stock exchange.

Visi, Misi dan Nilai Budaya Perusahaan

Vision, Mission and Corporate Values

VISI

VISION

Kami ingin menjadi produsen unggulan di bidang *Welded Wire Mesh* dan bisnis sejenis di Indonesia dan sekitarnya, dengan memberikan kualitas pengembangan konstruksi kelas dunia.

We shall be the leading manufacturer of Welded Wire Mesh and wire related products in Indonesia and in this region, supplying to world class quality construction developments.

MISI

MISSION

Kami bertekad untuk menjadikan **"LIONMESH"** sebagai produsen terkemuka di bidang *Welded Wire Mesh* dan produk sejenis dari kawat, agar selalu mencapai pertumbuhan yang konsisten, dan kualitas produk yang prima serta selalu selangkah lebih maju di bidang tersebut dengan mengutamakan kepuasan pelanggan.

We are committed to make **"LIONMESH"** a leading manufacturer of Welded Wire Mesh and wire related products, with consistent growth, superior product quality, and be constantly ahead in the industry with emphasis on customer satisfaction.

NILAI BUDAYA PERUSAHAAN

CORPORATE VALUES

- Semangat kerja yang positif
- Komitmen bersama
- Tulus dan ikhlas
- Orientasi mengutamakan pelanggan
- Saling menghormati dan menghargai

- Team Spirit
- Commitment
- Integrity & Honesty
- Customer Oriented
- Respect & Empathy for Individuals

Laporan Manajemen

Management Reports

Laporan Dewan Komisaris

Pemegang Saham dan Pemangku Kepentingan yang kami hormati,

Sebagai Dewan Komisaris PT Lionmesh Prima Tbk, tanggung jawab kami bukan hanya melakukan pengawasan atas perkembangan dan pengelolaan Perseroan tetapi juga terlibat secara aktif dalam perencanaan strategis, manajemen risiko, dan penerapan tata kelola perusahaan. Kami berkolaborasi dengan Direksi dan manajemen dalam menentukan arah perusahaan, memastikan kepatuhan terhadap peraturan perundang-undangan yang berlaku, dan menjaga kepentingan para pemegang saham.

Kami bersyukur Perseroan dapat melewati tahun 2023, meskipun dinamika ekonomi global telah mempengaruhi industri di seluruh dunia dan persaingan dagang semakin ketat. Dewan Komisaris menilai dan mengarahkan beberapa perubahan serta memberikan rekomendasi kepada Perseroan secara efektif.

PANDANGAN ATAS KONDISI USAHA

Sepanjang tahun 2023, perekonomian dunia menghadapi berbagai tantangan. Amerika Serikat masih dihadapkan pada pelemahan ekonomi dan inflasi yang berada di atas target dasar Federal Reserve, tingginya suku bunga, serta peningkatan tekanan fiskal. Sementara itu, negara-negara maju lainnya seperti Tiongkok juga mengalami pelemahan ekonomi akibat permasalahan di sektor-sektor utama tertentu seperti sektor real estate. Banyak negara di Eropa juga mengalami inflasi yang masih tinggi.

Selain masalah ekonomi, ketegangan geopolitik juga memerlukan pemantauan yang cermat, perang di Ukraina maupun di Timur Tengah, terutama di Palestina belum menunjukkan tanda-tanda akan berakhir, sehingga terjadi gangguan rantai pasokan dan volatilitas harga bahan baku yang lebih tinggi.

Board of Commissioners' Report

Dear Shareholders and Stakeholders,

As the Board of Commissioners of PT Lionmesh Prima Tbk, our responsibility is not only to supervise the development and management of the Company but also to be actively involved in strategic planning, risk management and implementation of corporate governance. We collaborate with the Board of Directors and management in determining the Company's direction, ensuring compliance with applicable laws and regulations, and safeguarding shareholder interests.

We are grateful that the Company has navigated through 2023, even though global economic dynamics have affected industries throughout the world and trade competition is getting tougher. The Board of Commissioners assesses and directs several changes and provides recommendations to the Company effectively.

OVERVIEW ON BUSINESS CONDITIONS

Throughout 2023, the world economy faced various challenges. The United States is still facing economic weakness and inflation that is above the Federal Reserve's baseline target, high interest rates, and increasing fiscal pressure. Meanwhile, other developed countries such as China are also experiencing economic weakness due to troubles in certain key sectors such as the real estate sector. Many countries in Europe are also experiencing high inflation.

Apart from economic problems, geopolitical tensions also require careful monitoring, the war in Ukraine and in the Middle East, especially in Palestine, shows no signs of ending, resulting in supply chain disruptions and higher raw material pricing volatility.

Indonesia memegang peranan penting dalam perekonomian global dan telah menunjukkan pertumbuhan ekonomi yang konsisten. Kebijakan dan reformasi ekonomi yang dilakukan pemerintah berkontribusi terhadap stabilitas, namun dampak dari faktor eksternal yang tidak terduga memerlukan pengambilan keputusan strategis oleh pemerintah untuk melanjutkan pertumbuhan ekonominya.

Dari sisi harga komoditas, volatilitas tidak hanya dipengaruhi oleh faktor ekonomi supply dan demand saja, faktor politik dan perang juga turut berperan. Secara keseluruhan, beberapa komoditas yang penting bagi ekonomi Indonesia menunjukkan koreksi yang cukup signifikan. Sejak awal tahun 2023 batu bara turun sebesar 63%, gas alam turun sebesar 43,7% dan CPO turun sebesar 14,8%. Ketiga komoditas ini memberikan pengaruh besar dalam perekonomian Indonesia.

Kondisi makroekonomi Indonesia dalam keadaan stabil jika dibandingkan dengan ekonomi global, industri konstruksi infrastruktur cukup prospektif, meskipun pemerintah mulai lebih selektif dalam konstruksi infrastruktur. Sektor pasar properti Indonesia terkena dampak melemahnya kinerja real estate akibat kenaikan suku bunga bank sentral. Banyak pengembang dan kontraktor di Indonesia mengalami peningkatan biaya kredit dan penurunan pendapatan operasional. Pada tahun 2023, beberapa kontraktor besar mengalami kesulitan cashflow.

PENILAIAN ATAS KINERJA DIREKSI

Dewan Komisaris mengapresiasi seluruh upaya yang dilakukan oleh Direksi dalam mempertahankan kinerja Perseroan di sepanjang tahun 2023. Penilaian berkelanjutan dilakukan oleh Dewan Komisaris selama tahun buku 2023 berdasarkan target kinerja yang telah ditetapkan dan upaya Direksi untuk memenuhinya, serta melakukan evaluasi terhadap Direksi dan manajemen Perseroan secara menyeluruh.

Meskipun pencapaian keuangan pada tahun 2023 lebih rendah dibandingkan tahun 2022, namun kinerja tersebut cukup memuaskan mengingat kondisi perekonomian yang tidak menentu dan persaingan pasar yang ketat. Direksi mampu menghadapi segala tantangan dan menerapkan strategi yang efektif untuk menavigasi dan mengoptimalkan kinerja Perseroan. Pada tahun 2023, Perseroan melaporkan rugi penghasilan komprehensif sebesar Rp6,8 miliar, sedangkan pada tahun 2022 rugi sebesar Rp4,0 miliar.

Indonesia plays an important role in the global economy and has demonstrated consistent economic growth. The government's economic policies and reforms contribute to stability, but the impact of unexpected external factors requires strategic decision-making by the government to ensure the country continues its economic growth.

In terms of commodity prices, volatility is not only influenced by economic factors of supply and demand, but also political factors and war. Overall, several commodities that are important for the Indonesian economy showed significant corrections. Since the beginning of 2023, coal prices have fallen by 63%, natural gas prices have fallen by 43.7% and CPO prices have fallen by 14.8%. These three commodities have a big influence on the Indonesian economy.

Indonesia's macroeconomic conditions are stable compared to the global economy and the infrastructure construction industry is continuing to grow, although the government is starting to be more selective in infrastructure construction. The Indonesian property market sector has been affected by the weakening performance of real estate due to the increase in interest rates by central banks. Many Indonesia developers and contractors have experienced an increase in credit costs and lower operating income. In 2023, several large contractors experienced cash flow difficulties.

ASSESSMENT OF DIRECTORS' PERFORMANCE

The Board of Commissioners appreciates all the efforts made by the Board of Directors to maintain the Company's performance throughout 2023. Continuous assessments are carried out by the Board of Commissioners during the 2023 financial year based on the performance targets that have been set and the efforts of the Board of Directors to fulfill them, as well as evaluating the Board of Directors and the Company's management.

Although the financial achievements in 2023 are lower than 2022, the performance was satisfactory given the uncertain economic conditions and intense market competition. The Board of Directors was able to face all challenges and implement effective strategies to navigate and optimize the Company's performance. In 2023, the Company reports a larger total comprehensive loss of Rp6.8 billion, compared to a loss of Rp4.0 billion in 2022.

Dewan Komisaris memberikan dukungan penuh kepada Direksi untuk terus berupaya menyelaraskan strategi dengan dinamika perekonomian Indonesia, sehingga pertumbuhan yang berkelanjutan bagi Perseroan dapat tercapai.

PENGAWASAN TERHADAP PANDUAN STRATEGIS DAN MANAJEMEN RISIKO

Dalam merumuskan rencana, tujuan, dan strategi yang dituangkan dalam Rencana Kerja tahun 2023, Direksi telah mempertimbangkan secara cermat berbagai faktor, antara lain kondisi makroekonomi nasional dan global, pergeseran geopolitik, dan tren pertumbuhan industri terkait. Pendekatan strategis ini penting untuk menghadapi tantangan yang terkait dengan perlambatan ekonomi global yang sedang berlangsung.

Dewan Komisaris menilai efektivitas strategi Direksi pada tahun 2023 dan memastikan kesesuaiannya dengan tujuan yang tertuang dalam Rencana Kerja Perseroan tahun 2023. Hal ini terutama mencakup peningkatan pengelolaan arus kas yang merupakan aspek penting mengingat dinamika lingkungan bisnis dan profil risiko Perseroan. Selain itu, Dewan Komisaris mengarahkan Direksi untuk tetap waspada dalam mengantisipasi semakin ketatnya persaingan serta menyikapi beragam risiko dan tantangan yang timbul dari dinamika perdagangan dan kondisi geopolitik. Panduan strategis ini bertujuan untuk memperkuat ketahanan dan kesiapan Perseroan dalam menghadapi kondisi pasar yang terus berkembang.

PANDANGAN ATAS PENERAPAN GCG

Komitmen Dewan Komisaris dan Direksi dalam menjunjung tinggi prinsip-prinsip Good Corporate Governance (GCG) tetap teguh. Penerapan GCG yang konsisten di seluruh aktivitas bisnis Perseroan memiliki peranan penting dalam menghasilkan nilai ekonomi yang berkelanjutan bagi para pemegang saham dan pemangku kepentingan lainnya. Dewan Komisaris mengapresiasi penerapan GCG yang berjalan dengan baik di lingkungan Perseroan.

Fungsi pengawasan Dewan Komisaris dilengkapi dengan Komite Audit, yang memastikan adanya pengawasan komprehensif terhadap Tata Kelola Perusahaan yang diterapkan oleh Direksi dalam setiap aspek operasionalnya. Dari sudut pandang kami, sistem pengendalian untuk memastikan kepatuhan terhadap standar etika, kepatuhan terhadap peraturan, serta transparansi dan akuntabilitas di seluruh aktivitas Perseroan terbukti sangat efektif.

The Board of Commissioners provides full support to the Board of Directors to continue to strive to align strategies with the dynamics of the Indonesian economy, so that sustainable growth for the Company can be achieved.

SUPERVISION OF GUIDELINES STRATEGIC AND RISK MANAGEMENT

In formulating the plans, objectives and strategies outlined in the 2023 Work Plan, the Board of Directors has carefully considered various factors, including national and global macroeconomic conditions, geopolitical shifts and related industry growth trends. This strategic approach is important to face the challenges associated with the ongoing global economic slowdown.

The Board of Commissioners assesses the effectiveness of the Board of Directors' strategy in 2023 and ensures its conformity with the objectives set out in the Company's 2023 Work Plan. This primarily includes improving cash flow management, which is an important aspect considering the dynamics of the business environment and the Company's risk profile. In addition, the Board of Commissioners directs the Board of Directors to remain vigilant in anticipating increasingly intense competition and responding to various risks and challenges arising from trade dynamics and geopolitical conditions. This strategic guide aims to strengthen the Company's resilience and readiness to face continuously changing market conditions.

OPINION ON THE IMPLEMENTATION OF GCG

The commitment of the Board of Commissioners and Directors to uphold the principles of Good Corporate Governance (GCG) remains steadfast. Consistent implementation of GCG throughout the Company's business activities plays an important role in generating sustainable economic value for shareholders and other stakeholders. The Board of Commissioners assesses that the implementation of GCG is running well within the Company.

The supervisory function of the Board of Commissioners is complemented by the Audit Committee, which ensures comprehensive supervision of the Corporate Governance implemented by the Board of Directors in every aspect of its operations. From our perspective, the control system to ensure compliance with ethical standards, regulatory compliance, as well as transparency and accountability across the Company's activities has been very effective.

Hingga saat ini, Perseroan belum membentuk Komite Nominasi dan Remunerasi tersendiri. Fungsi nominasi dan remunerasi dijalankan oleh Dewan Komisaris secara independen.

PANDANGAN ATAS PROSPEK USAHA

Bank Dunia memproyeksikan pertumbuhan global pada tahun 2024 akan melambat selama tiga tahun berturut-turut. Pertumbuhan pada 2024 diproyeksikan sebesar 2,4%, lebih rendah dari 2,6% pada tahun 2023.

Direksi telah menyampaikan Rencana Kerja tahun 2024 dengan target pertumbuhan beserta langkah dan strategi yang akan dijalankan, dengan mempertimbangkan dinamika ekonomi dan industri serta ketidakpastian pasar akibat peristiwa geopolitik yang masih berlanjut.

Dewan Komisaris menilai target pertumbuhan yang ditetapkan oleh Direksi cukup realistis, konsumsi baja nasional diperkirakan akan terus tumbuh, mengingat Indonesia merupakan negara berkembang yang terus mendorong pengembangan proyek infrastruktur. Selain itu, pemerintah juga telah membuat berbagai kebijakan untuk mendorong pertumbuhan sektor properti sebagai langkah percepatan pembangunan nasional.

Dewan Komisaris percaya Direksi mampu merealisasikan strateginya untuk mencapai target tersebut. Perseroan akan terus memasarkan produknya yang berkualitas baik kepada pelanggan dan menjajaki peluang-peluang baru untuk memenangkan lebih banyak proyek, sehingga dapat memperbaiki kinerja Perseroan dan mencapai target yang ditetapkan.

FREKUENSI DAN CARA PEMBERIAN NASIHAT KEPADA DIREKSI

Hubungan kolaboratif antara Dewan Komisaris dan Direksi tetap terjalin erat. Untuk menjunjung tinggi kepentingan pemegang saham dan memastikan transparansi dan akuntabilitas, Dewan Komisaris mengawasi operasional Perseroan yang dilakukan oleh Direksi.

Until now, the Company has not established a separate Nomination and Remuneration Committee. The nomination and remuneration functions are carried out by the Board of Commissioners independently.

OPINION ON BUSINESS PROSPECTS

The World Bank projects that global growth in 2024 will slower for the third consecutive year. 2024 growth is projected to be 2.4%, lower than 2.6% for 2023.

The Board of Directors has submitted a Work Plan for 2024 with growth targets along with steps and strategies that will be implemented, taking into account economic and industrial dynamics as well as market uncertainty due to ongoing geopolitical events.

The Board of Commissioners assesses that the growth target set by the Board of Directors is quite as national steel consumption is expected to continue to grow, considering that Indonesia is a developing country that continues to encourage the development of infrastructure projects. Apart from that, the government has also made various policies to encourage the growth of the property sector as a step to accelerate national development.

The Board of Commissioners believes that the Board of Directors is able to realize its strategy to achieve this target. The Company will continue to market its good quality products to customers and explore new opportunities to win more projects, so as to improve the Company's performance and achieve the targets set.

FREQUENCY AND METHOD OF GIVING ADVICE TO THE BOARD OF DIRECTORS

The collaborative relationship between the Board of Commissioners and the Board of Directors remains close. To uphold the interests of shareholders and ensure transparency and accountability, the Board of Commissioners supervises the Company's operations carried out by the Board of Directors.

Sepanjang tahun 2023, sebanyak empat kali rapat gabungan Dewan Komisaris dengan Direksi telah dilaksanakan, dengan tingkat kehadiran Dewan Komisaris sebesar 100%. Dewan Komisaris secara formal memberikan arahan dan nasihat untuk Direksi melalui rapat gabungan. Dalam forum rapat tersebut, Dewan Komisaris dan Direksi bersama-sama meninjau jalannya pengelolaan perusahaan.

APRESIASI

Kami mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada jajaran Direksi, para karyawan, dan semua pihak-pihak yang berkepentingan yang telah berkontribusi dan bekerja keras sepanjang tahun ini. Kami juga menyampaikan penghargaan kepada pemegang saham atas kepercayaan yang telah diberikan.

Throughout 2023, four joint meetings between the Board of Commissioners and the Board of Directors have been held, with a Board of Commissioners attendance rate of 100%. The Board of Commissioner formally provides direction and advice to the Board of Directors through joint meetings. In this meeting forum, the Board of Commissioners and Directors jointly review the management of the company.

APPRECIATION

We would like to express our deepest gratitude to the Board of Directors, employees, and all stakeholders who have contributed and worked tirelessly throughout the year. We also convey our appreciation to the shareholders for the trust they have given to the Company.

Jakarta, April 2024

Atas nama Dewan Komisaris
On behalf of The Board of Commissioners



JUSUP SUTRISNO

Komisaris Utama
President Commissioner

Laporan Direksi

Pemegang Saham dan Pemangku Kepentingan yang kami hormati,

Kami merasa terhormat dapat menyajikan Laporan Direksi tahunan kami, yang memberikan gambaran secara mendalam tentang kinerja Perseroan untuk tahun buku 2023, dan juga sebagai laporan pertanggungjawaban kami terhadap kinerja Perseroan di tahun 2023.

TINJAUAN PEREKONOMIAN

Pada tahun 2023, perekonomian global menghadapi berbagai tantangan dan mengalami perlambatan yang signifikan dari pertumbuhan 3,0% pada tahun 2022 menjadi 2,5% pada tahun 2023. Kondisi yang kurang baik ini disebabkan oleh meningkatnya risiko geopolitik yang berasal dari konflik di Ukraina yang berkelanjutan dan ketegangan perdagangan AS-Cina yang menyebabkan terganggunya mata rantai pasok dunia.

Perekonomian Indonesia pada tahun 2023 berada pada jalur pertumbuhan yang stabil, yang didukung oleh berbagai faktor. Berdasarkan data Badan Pusat Statistik (BPS), Indeks Harga Konsumen (IHK) Indonesia pada tahun 2023 tumbuh sebesar 5,05%, sedikit lebih rendah dibandingkan tahun 2022 sebesar 5,31%. Kondisi ini terutama didorong oleh konsumsi domestik yang kuat, peningkatan investasi, dan kebijakan pemerintah yang mendukung. Sektor-sektor utama yang berkontribusi terhadap pertumbuhan ini meliputi sektor mineral non migas, manufaktur, jasa, dan ekonomi digital.

Tingkat inflasi Indonesia relatif stabil pada tahun 2023. Pemerintah dan bank sentral telah menerapkan langkah-langkah untuk mengendalikan inflasi, dan inflasi Indonesia pada tahun 2023 berada di posisi 2,61% atau menurun dibandingkan tahun 2022.

Nilai tukar mata uang Rupiah terhadap Dolar Amerika Serikat pada tahun 2023 terus berfluktuasi yang disebabkan oleh beberapa faktor global seperti pengetatan kebijakan moneter AS, dinamika perdagangan internasional, serta peristiwa geopolitik. Nilai tukar mata uang Rupiah berada di posisi Rp15.416 per 1 Dolar AS pada akhir tahun 2023.

Board of Directors' Report

Dear Shareholders and Stakeholders,

We are honored to be able to present our annual Directors' Report, which provides an in-depth overview of the Company's performance for the 2023 financial year, and as an accountability report for the Company's performance for 2023.

ECONOMIC REVIEW

In 2023, the global economy faced various challenges and experienced a slowdown in growth of 3.0% in 2022 to 2.5% in 2023. This unfavorable condition is caused by increasing geo-political risks originating from the ongoing conflict in Ukraine and US-China trade tensions which have disrupted world supply chains.

The Indonesian economy in 2023 has been on a stable growth path, which is supported by various factors. According to data from the Central Statistics Agency (BPS), Indonesia's Consumer Price Index (CPI) in 2023 will grow by 5.05% in 2023, slightly lower than 5.31% in 2022. This was mainly driven by strong domestic consumption, increased investment and supportive government policies. The main sectors contributing to this growth include the non-oil and gas mineral sector, manufacturing, services and the digital economy.

Indonesia's inflation rate was relatively stable in 2023. The government and central bank have implemented measures to control inflation and maintain at 2.61% in 2023, a decrease compared to 2022.

The exchange rate of the Rupiah against the United States dollar in 2023 continues to fluctuate based on global factors such as US monetary policy, international trade dynamics, and geopolitical events, and the exchange rate was at Rp 15,416 per 1 US Dollar at the end of 2023.

Selain itu, di tengah gangguan dan kelangkaan mata rantai pasokan, harga-harga komoditas, terutama batu bara dan migas, termasuk harga baja pada tahun 2023 secara umum cukup fluktuatif.

KENDALA YANG DIHADAPI

Perekonomian dunia bergelut dengan gangguan rantai pasokan yang berkelanjutan, dan semakin diperburuk oleh konflik yang sedang berlangsung antara Rusia dan Ukraina, serta perang antara Israel dan Palestina. Inflasi yang melonjak di seluruh dunia mendorong bank sentral untuk menaikkan suku bunga, termasuk di Indonesia. Perkembangan situasi ini berdampak buruk pada berbagai sektor perekonomian Indonesia, khususnya sektor manufaktur. Sektor baja menghadapi kondisi pasar yang lebih menantang pada tahun 2023 dibandingkan tahun sebelumnya, dengan harga baja yang mengalami volatilitas yang signifikan dan tiba-tiba, baik di pasar internasional maupun domestik.

Situasi pasar sektor properti pada tahun 2023 belum menunjukkan tanda-tanda yang menggembirakan, kecuali pada sektor rumah murah yang masih berjalan dengan baik. Pasar baja dalam negeri maupun global tergolong lesu, izin impor bahan baku baja masih dikontrol dengan sangat ketat oleh pemerintah. Sedangkan untuk wire mesh kondisi pasar belum begitu kondusif, sehingga terjadi persaingan dagang yang tidak sehat, bahkan beberapa produsen wire rod juga memproduksi serta menjual wire mesh dengan harga murah dan di bawah standard.

KEBIJAKAN STRATEGI

Strategi inti kami pada tahun 2024 adalah berkomitmen teguh untuk menghadapi setiap tantangan di sektor baja dan konstruksi dengan penuh kewaspadaan, sambil memanfaatkan setiap peluang dan menjaga stabilitas operasional. Kebijakan strategis kami pada tahun ini berfokus pada peningkatan efisiensi operasional, peningkatan berkelanjutan dalam kualitas produk, mengupayakan peningkatan margin penjualan, keberlanjutan keuangan, dan pengelolaan piutang.

In addition, amidst disruptions and shortages in the supply chain, commodity prices for coal, oil and gas and including steel prices in 2023 are quite volatile.

OBSTACLES ENCOUNTERED

The world economy is grappling with ongoing supply chain disruptions, further exacerbated by the ongoing conflict between Russia and Ukraine and the war between Israel and Palestine. Inflation soared globally, prompting central banks, including Indonesia's, to raise interest rates. These developments adversely impacted multiple sectors of Indonesia's economy, particularly the manufacturing sector. Notably, the steel sector faced a more challenging market environment in 2023 compared to the previous year, with steel prices experiencing significant and sudden volatility in both international and domestic markets.

The market situation in the property sector in 2023 does not show encouraging signs, except that the lower-end affordable housing sector is still doing well. The domestic and global steel markets remain relatively sluggish and import permits for steel raw materials are still very tightly controlled by the government. Meanwhile, for wire mesh, market conditions are not yet conducive, resulting in unhealthy trade competition, with some wire rod manufacturers who also produce wire mesh selling wire mesh at cheap and below standard prices.

STRATEGY POLICY

Our core strategy in 2024 is a firm commitment to carefully address challenges and opportunities in the steel and construction sectors while capitalizing on opportunities and maintaining operational stability. Our strategic policy this year focuses on increasing operational efficiency, continuous improvement in product quality, efforts to increase sales margins, financial sustainability and receivables management.

Penjualan akan lebih berfokus ke sektor swasta dan pengguna akhir di sektor infrastruktur. Perseroan dengan cermat memantau arus kas untuk memastikan likuiditas keuangan perusahaan tetap kuat. Selain itu, kami secara hati-hati mengelola tingkat penyimpanan inventaris dan menahan belanja modal. Adaptasi dan pemantauan berkelanjutan terhadap strategi-strategi ini akan sangat penting bagi kinerja dan keberlanjutan Perseroan.

PERANAN DIREKSI DALAM PERUMUSAN STRATEGI DAN KEBIJAKAN STRATEGIS

Direksi memegang peranan penting dalam perumusan dan pelaksanaan rencana strategis Perseroan. Tanggung jawab Direksi mencakup penetapan visi, penilaian risiko, alokasi sumber daya, dan pemantauan berkelanjutan terhadap inisiatif strategis. Direksi dan tim manajemen dengan cermat bekerja sama dalam mengembangkan target bisnis, anggaran, strategi dan kebijakan strategis yang dituangkan dalam Program Kerja dan Anggaran (PKA) setelah mempertimbangkan beberapa faktor eksternal dan internal. Faktor eksternal meliputi proyeksi pertumbuhan ekonomi, indikator makroekonomi, dan kondisi pasar, sedangkan faktor internal meliputi kemampuan sumber daya manusia, kapasitas produksi, dan data penjualan. Direksi memaparkan PKA kepada Dewan Komisaris di dalam rapat bersama Direksi dan Dewan Komisaris. Dewan Komisaris memberikan pandangan dan rekomendasi serta persetujuannya.

KINERJA PERSEROAN TAHUN 2023

Lambatnya pemulihan sektor properti dan infrastruktur yang dipengaruhi oleh kondisi geopolitik global dan gangguan rantai pasokan memberi tekanan pada kinerja kami, sehingga belum berhasil mencapai seluruh target yang telah dicanangkan Perseroan. Pada tahun 2023, Perseroan membukukan penjualan bersih sebesar Rp112,98 miliar, turun 34,64% dibandingkan tahun sebelumnya sebesar Rp172,87 miliar. Kegagalan mencapai target penjualan terutama disebabkan oleh fluktuasi harga baja yang cukup signifikan di sepanjang tahun dan kurangnya antusiasme di sektor properti sehingga mempengaruhi permintaan terhadap produk kami. Khususnya, beban pokok pendapatan juga mengalami penurunan sebesar 35,83% menjadi Rp109,19 miliar pada tahun 2023 dari Rp170,15 miliar pada tahun 2022.

Sales will be focused more on the private sector and end users in the infrastructure sector. The Company carefully monitors cash flows to ensure the Company's financial liquidity remains strong. In addition, we carefully manage inventory holding levels and restrain capital expenditures. Continuous adaptation and monitoring of these strategies will be critical to the Company's performance and sustainability.

THE ROLE OF THE BOARD OF DIRECTORS IN STRATEGIC FORMULATION

The Board of Directors plays an important role in the preparation and implementation of the Company's strategic plan. The Board of Directors' responsibilities include establishing a vision, risk assessment, resource allocation, and monitoring the sustainability of strategic initiatives. Collaboratively, the Board of Directors and the management team meticulously developed business targets, budgets, strategies, and strategic policies. These were incorporated into Work Programs and Budgets (PKA) after evaluating external and internal factors. External factors included projected economic growth, macroeconomic indicators, and market conditions, while internal considerations encompassed human resource capabilities, production capacity, and sales data. The Board of Directors explains the PKA to the Board of Commissioners in a joint meeting with the Board of Directors and Board of Commissioners. The Board of Commissioners then provides views, recommendations, and approval.

COMPANY PERFORMANCE IN 2023

The sluggish recovery in the property and infrastructure sectors, influenced by global geopolitics and supply chain disruptions, cast a shadow on our performance, so that it has not succeeded in achieving the targets set by the Company. In 2023, the Company reported net sales of Rp112.98 billion, representing a 34.64% decrease from the previous year's Rp172.87 billion. The failure to achieve the sales target was primarily attributable to substantial fluctuations in steel prices throughout the year and a lack of enthusiasm in the property sector, which affected the demand for our products. Notably, the cost of goods sold also decreased by 35.83% to Rp109.19 billion in 2023 from Rp170.15 billion in 2022.

Perseroan berhasil membukukan laba bruto sebesar Rp3,80 miliar di tahun 2023, meningkat sebesar 39,58% dibandingkan laba bruto tahun 2022 sebesar Rp2,72 miliar. Selain itu, pada tahun 2023 Perseroan mencatatkan rugi bersih tahun berjalan sebesar Rp5,78 miliar, lebih tinggi dibandingkan rugi bersih tahun sebelumnya sebesar Rp4,74 miliar.

Total aset Perseroan pada tahun 2023 tercatat sebesar Rp125,15 miliar mengalami penurunan sebesar 5,47% dibandingkan total aset tahun 2022 sebesar Rp132,40 miliar. Total ekuitas Perseroan tahun 2023 sebesar Rp104,74 miliar, turun sebesar 6,12% jika dibandingkan dengan total ekuitas tahun 2022 sebesar Rp111,57 miliar.

PERBANDINGAN ANTARA HASIL YANG DICAPAI DENGAN YANG DITARGETKAN

Pendapatan penjualan produk kami pada tahun 2023 mencapai Rp112,98 miliar atau setara 59,59% dari target penjualan tahun berjalan sebesar Rp189,60 miliar.

Rugi neto Perseroan tahun 2023 adalah sebesar Rp5,78 miliar dan tidak mencapai target yang diproyeksikan yaitu laba neto pada tahun 2023 sebesar Rp3,58 miliar.

MEMPERKUAT TATA KELOLA PERUSAHAAN (GCG)

Kami berkomitmen teguh dalam menerapkan tata kelola yang baik, mengingat peran pentingnya dalam memberikan nilai jangka panjang kepada para pemangku kepentingan. Kami senantiasa menjunjung tinggi lima prinsip GCG, yaitu keterbukaan, akuntabilitas, tanggung jawab, independensi, dan keadilan di seluruh aspek struktur organisasi kami. Untuk mencapai tujuan ini, kami telah melakukan berbagai inisiatif untuk meningkatkan kualitas tata kelola dan memastikan kepatuhan terhadap seluruh peraturan dan perundang-undangan yang berlaku.

The company managed to record a gross profit of Rp3.80 billion in 2023, an increase of 39.58% compared to the gross profit of Rp2.72 billion in 2022. Apart from that, in 2023 the Company recorded a net loss for the year of Rp5.78 billion, a higher loss compared to a net loss of Rp4.74 billion in the previous year.

The Company's total assets were recorded at Rp125.15 billion in 2023, a decrease of 5.47% compared to total assets of Rp132.40 billion in 2022. The Company's total equity is Rp104.74 billion in 2023, a decrease of 6.12% compared to total equity of Rp111.57 billion in 2022.

COMPARISON BETWEEN ACHIEVED AND TARGETED RESULTS

Our product sales revenue in 2023 reached Rp112.98 billion, equivalent to 59.59% of the sales target of Rp189.60 billion for the year.

The Company's net loss was Rp5.78 billion in 2023 and did not reach the projected target of a net profit of Rp3.58 billion.

STRENGTHENING CORPORATE GOVERNANCE (GCG)

Our commitment to implementing good corporate governance remains unwavering and we recognize its pivotal role in delivering long-term value to our stakeholders. We persist in upholding the five GCG principles of openness, accountability, responsibility, independence, and fairness across all facets of our organizational structure. To this end, we have pursued various initiatives to enhance governance quality and ensure strict adherence to all applicable rules and regulations.

PROSPEK USAHA TAHUN 2024

Ketika ekonomi global mengalami perlambatan pertumbuhan dan tahun 2024 merupakan tahun politik, kami mengantisipasi tantangan dalam kinerja investasi. Bank Indonesia dan beberapa lembaga internasional memproyeksikan perekonomian Indonesia pada tahun 2024 akan tumbuh terbatas, berkisar antara 4,9% hingga 5,1% YoY. Industri baja yang menjadi andalan pembangunan Indonesia diperkirakan akan terus tumbuh seiring dengan ekspansi perekonomian nasional. Kebangkitan sektor properti di Indonesia memberikan peluang bagi perkembangan industri baja nasional. Dukungan pemerintah dalam bentuk kebijakan, strategi, dan insentif dinilai sangat penting, sehingga keberlanjutan dan perluasan industri baja nasional dapat lebih terjamin.

APRESIASI

Atas nama Perseroan, Direksi menyampaikan apresiasi dan terima kasih sebesar-besarnya kepada karyawan kami yang berdedikasi atas komitmen dan kerja keras mereka yang tak tergoyahkan. Kami juga mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada Dewan Komisaris atas bimbingannya yang sangat berharga. Apresiasi tulus kami sampaikan kepada para pemegang saham dan pemangku kepentingan setia kami atas dukungan dan kepercayaan mereka yang tak tergoyahkan.

BUSINESS PROSPECTS IN 2024

As the global economy experiences slowing growth and 2024 is an important political year with elections, we anticipate challenges in investment performance. Bank Indonesia and several international institutions project that the Indonesian economy in 2024 will likely exhibit limited growth, estimated within the range of 4.9% to 5.1% YoY. The steel industry is expected to continue growing in tandem with national economic expansion. The resurgence of the property sector in Indonesia presents an avenue for the growth of the national steel industry. To ensure the sustainability and expansion of our national steel industry, government support in the form of policies, strategies, and incentives is imperative.

APPRECIATION

On behalf of the Company, the Board of Directors extends profound appreciation and gratitude to our dedicated employees for their unwavering commitment and hard work. We also express our heartfelt thanks to the Board of Commissioners for their invaluable guidance. Our sincere appreciation is further extended to our loyal shareholders and stakeholders for their continued support and trust.

Jakarta, April 2024

Atas nama Direksi

On behalf of the Board of Directors



LAWER SUPENDI

Direktur Utama
President Director

Profil Perseroan

Company Profile

Sejarah Singkat

PT Lionmesh Prima Tbk ("Perseroan") semula bernama PT Lion Weldmesh Prima, didirikan di Jakarta pada tanggal 14 Desember 1982 dalam rangka Penanaman Modal Dalam Negeri (PMDN), bergerak dalam bidang industri jaring kawat baja las.

Pada tahun 1990 Perseroan memperoleh persetujuan dari Ketua Badan Pengawas Pasar Modal atas nama Menteri Keuangan Republik Indonesia untuk menjual sebagian sahamnya ke masyarakat melalui Penawaran Umum sejumlah 600.000 saham. Perseroan juga telah mencatatkan seluruh sahamnya yang telah ditempatkan dan disetor penuh di Bursa Efek Jakarta dan Bursa Efek Surabaya (Company Listing) pada tanggal 5 Nopember 1990.

Berdasarkan persetujuan Rapat Umum Pemegang Saham tanggal 3 Januari 1994, Perseroan telah membagikan saham bonus sebanyak 3.200.000 saham atau sebesar Rp3.200.000.000,- yang berasal dari sebagian agio saham, di mana saham tersebut telah dicatatkan di Bursa Efek Jakarta dan Bursa Efek Surabaya pada tanggal 1 Maret 1994.

Selanjutnya pada tanggal 27 Juni 1995 Perseroan melakukan Penawaran Umum Terbatas I sejumlah 4.800.000 saham. Penawaran Umum Terbatas I ini telah mendapat persetujuan dari para pemegang saham yang diaktakan dengan Akta Notaris Adam Kasdarmadji, SH. No.296 tanggal 26 Juni 1995, dengan ketentuan satu saham lama mendapatkan satu hak (right) untuk membeli satu saham baru yang ditawarkan dengan harga Rp1.000,- per saham.

Dengan demikian setelah Penawaran Umum, Anggaran Dasar Perseroan telah mengalami beberapa kali perubahan. Anggaran Dasar Perseroan telah disesuaikan dengan Undang-undang No.1 tahun 1995 tentang Perseroan Terbatas dan Undang-undang No.8 tahun 1995 tentang Pasar Modal serta peraturan pelaksanaannya, dengan Akta No.88 tanggal 7 Mei 1997, dibuat oleh Indah Prastiti Extensia, SH., pengganti Adam Kasdarmadji, SH., antara lain mengenai perubahan nama, maksud dan tujuan, jangka waktu dan peningkatan modal dasar Perseroan menjadi Rp38.000.000.000,-.

Brief History

PT Lionmesh Prima Tbk ("Company") was established on December 14, 1982, in Jakarta as a Domestic Capital Investment Company (PMDN). The Company, formerly known as PT Lion Weldmesh Prima, is in the welded wire mesh manufacturing business.

In 1990, the Company received approval from the Chairman of Capital Market Supervisory Agency (BAPEPAM), acting on behalf of the Minister of Finance of the Republic of Indonesia, to offer a portion of its shares to the public through an Initial Public Offering of 600,000 shares. On November 5, 1990, the Company was listed on the Jakarta and Surabaya Stock Exchange (Company Listing).

Following the approval obtained at the General Meeting of Shareholders on January 3, 1994, the Company distributed 3.2 million bonus shares with a total value of Rp3.2 billion. The bonus shares were partially derived from the share premium. On March 1, 1994, these shares were listed on the Jakarta and Surabaya Stock Exchanges.

Then, on June 27, 1995, the Company made its First Right Offering of 4.8 million shares. This Right Offering was approved by the shareholders based on Deed No.296, dated June 26, 1995. The notarized deed was drawn up by Adam Kasdarmadji, SH., on the condition that one existing share gets the right to purchase one new share at the offer price of Rp1,000.- each.

Since the Initial Public Offering, the Company's Articles of Association had been amended several times. The Articles were amended to comply with the 1995 Incorporation Law No.1, the 1995 Stock Market Law No.8 regarding Market Capitalization and the implementation procedures, and incorporated through a notarized deed No.88, dated May 7, 1997, by Indah Prastiti Extensia, SH., who replaced Adam Kasdarmadji, SH., which include articles such as the Company's name, goal and objective, duration and increase in the Company's authorised capital to Rp38,000,000,000.-.

Perubahan ini telah disetujui oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No.C2-2560 HT.01.04.Th.98 tanggal 27 Maret 1998. Perubahan Anggaran Dasar Perseroan terakhir dengan Akta No.29 tanggal 10 Juni 2008, dibuat oleh Fathiah Helmi, SH., mengenai penyesuaian dengan Undang-undang Perseroan Terbatas No.40 tahun 2007 tentang Anggaran Dasar Perusahaan. Perubahan ini telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No.AHU-86981.AH.01.02 tahun 2008 tanggal 18 Nopember 2008.

Dalam Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan yang diadakan pada tanggal 4 Juni 2015, yang diaktanotariskan dengan Akta Notaris No.2 Tanggal 4 Juni 2015 oleh Fathiah Helmi, S.H., para pemegang saham telah menyetujui dilakukannya pemecahan nilai nominal saham Perseroan.

Nilai nominal saham Perseroan mengalami perubahan pada tahun 2015 dari semula Rp1.000,- per saham menjadi Rp100,- per saham. Atas perubahan tersebut, modal disetor dan ditempatkan penuh masing-masing yang semula dari 9.600.000 saham pada tahun 2014 menjadi 96.000.000 saham pada tahun 2015.

Kegiatan Usaha

Perseroan mulai memproduksi Jaring Kawat Baja Las (Welded Wire Mesh) sejak pertengahan tahun 1984 dengan merek **LIONMESH** yang diproduksi dalam berbagai ukuran dengan permukaan kawat polos atau ulir. Produk tersebut dikemas dalam bentuk lembaran atau gulungan. Perseroan merupakan perusahaan pertama yang memproduksi dan memasarkan jaring kawat baja las ulir di pasaran Indonesia.

Seiring dengan perkembangan industri konstruksi di dalam negeri, Perseroan telah mengantisipasi perkembangan tersebut dengan memproduksi bahan-bahan konstruksi berupa jaring kawat baja las, pagar mesh, bronjong, kolom praktis dan produk sejenis lainnya.

Perseroan memiliki 4 jalur produksi di Jakarta, dengan total kapasitas terpasang sebesar 45.768 ton per tahun. Pada mulanya Perseroan hanya memiliki 1 jalur produksi di Jakarta. Namun pada tahun 1986, 1991 dan 1997 Perseroan menambahkan jalur produksinya secara bertahap. Pada akhir tahun 2010, Perseroan menonaktifkan mesin produksi yang pertama dan memperbaharunya dengan jalur produksi yang baru, dengan demikian efisiensi dan kapasitas produksi Perseroan dapat ditingkatkan.

The amendments were approved by the Minister of Justice, Republic of Indonesia through his letter No.C2-2560 HT.01.04.Th98 dated 27 March 1998. The latest amendments to the Company's Articles of Association were covered by Notarial Deed No.29 dated June 10, 2008 by Fathiah Helmi, SH., in compliance with Corporate Law No.40 of 2007 on Company's Articles of Association. These amendments were approved by the Minister of Laws and Human Rights in his letter No.AHU-86981.AH.01.02 Year 2008 dated November 18, 2008.

At the General Meeting of Shareholders of the Company held on June 4, 2015, which was notarized under Deed No.2 on June 4, 2015 by Fathiah Helmi, SH, the shareholders had agreed to do a stock split of the Company's shares.

In Year 2015, the par value of the Company's shares changed from the previous Rp1,000.- per share to Rp100.- per share. As a result of the change, the issued and fully paid up 9,600,000 shares in Year 2014 had increased to 96,000,000 shares in Year 2015.

Business Operations

The Company began its production of welded wire mesh in mid 1984 and marketed its products using **LIONMESH** as its registered trade mark. The products, either in sheets or rolls, come in a variety of sizes with plain or ribbed surface. The Company is a pioneer in producing and marketing ribbed welded wire mesh for the Indonesian market.

In line with the domestic construction growth, the Company had anticipated the need for building materials by producing welded wire mesh, wire mesh fences, gabion, practice columns and other related products.

At present, the Company has 4 production lines in Jakarta, with a total installed capacity of 45,768 tons per year. Initially, the Company had only one production line in Jakarta. However, the Company gradually added more production lines in 1986, 1991 and 1997. At the end of 2010, the Company's initial production machineries were replaced by a new production line, thereby increasing the Company's efficiency and production capacity.

Perseroan memiliki pabrik di Jakarta seluas kurang lebih 5.700 m² di atas areal seluas 9.500 m². Pada tahun 2015, Perseroan membeli tanah seluas 2,350 ha di Desa Popoh, Wonoayu, Sidoarjo untuk membangun pabrik baru seluas 7.488 m². Perseroan memperoleh Izin Mendirikan Bangunan untuk pabrik baru tersebut pada akhir tahun 2015. Konstruksi pembangunan pabrik baru dimulai pada tanggal 18 Mei 2016 dan pembangunan tersebut telah selesai pada awal Mei 2017.

The Company's manufacturing plant in Jakarta has an area of approximately 5,700 m² which sits on 9,500 m² of land. In Year 2015, the Company acquired 2.350 ha of land in Popoh village, Wonoayu, Sidoarjo and built a new factory building covering an area of 7,488 m². At the end of Year 2015, the Company obtained the building permit for the new plant. The construction for the new plant started on 18 May 2016 and it was completed in early May 2017.

Kronologis Pencatatan Saham

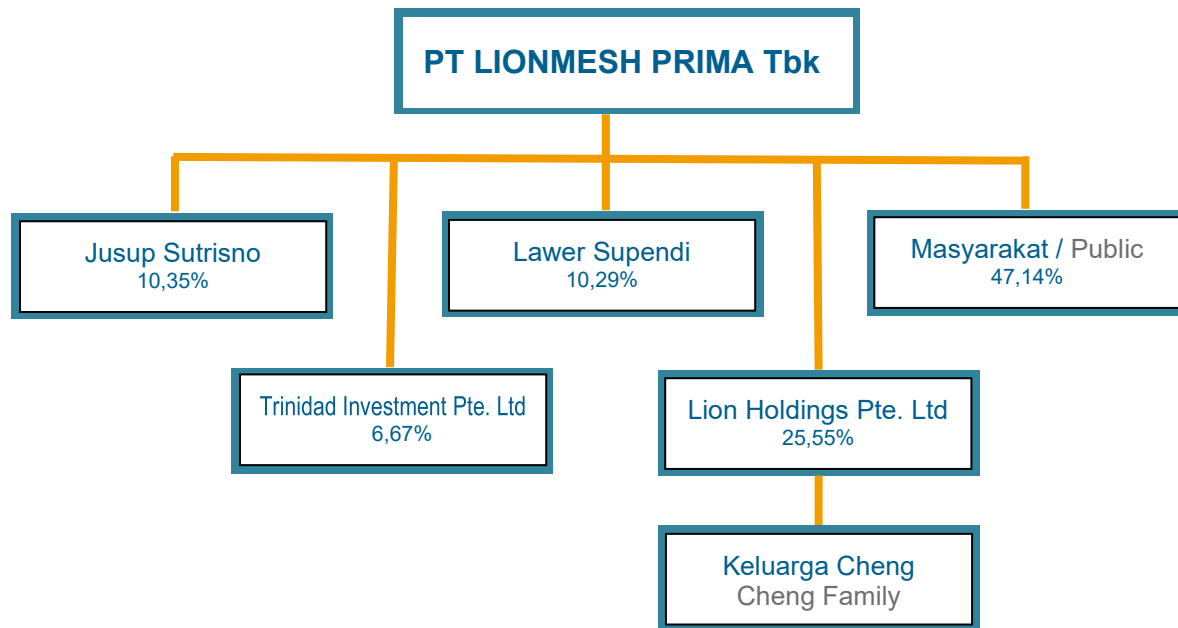
Chronology of Share Listing

Tindakan Korporasi <i>Corporate Action</i>	Tanggal Pencatatan <i>Date of Listing</i>	Perubahan Jumlah Saham <i>Change in No. of Shares</i>	Total Saham <i>Total Shares Listed</i>
Penawaran Umum Initial Public Offering	4 Juni 1990 June 4, 1990		600.000
Company Listing Company Listing	5 Nopember 1990 November 5, 1990	1.000.000	1.600.000
Pembagian Saham Bonus dari Agio Saham, 1 saham memperoleh 2 saham Issuance of bonus shares from share premium, 2 shares for each share held	1 Maret 1994 March 1, 1994	3.200.000	4.800.000
Penawaran Umum Terbatas I, setiap 1 saham lama berhak untuk membeli 1 saham baru dengan Harga Penawaran Rp1.000,- per saham First Right Offering, 1 new share with offer price of Rp1,000.- each for each share held	14 Juli 1995 July 14, 1995	4.800.000	9.600.000
Pemecahan Saham, dengan rasio 1:10. Dari nilai nominal saham Rp1.000,- per saham menjadi Rp100,- per saham Stock Split, with a ratio 1:10. The nominal value per share changed from Rp1,000.- to Rp100.-	2 September 2015 September 2, 2015	86.400.000	96.000.000

Kepemilikan & Informasi Saham

Share Ownership & Information

Pemegang Saham <i>Shareholders</i>	Jumlah Saham Yang Dimiliki <i>No. of Shares Held</i>	Pemilikan <i>Ownership</i>
Pengurus / Management		
Jusup Sutrisno	9.940.000	10,35%
Lawer Supendi	9.883.000	10,29%
Non Pengurus / Non Management		
Lion Holdings Pte. Ltd., Singapore	24.527.000	25,55%
Trinidad Investment Pte. Ltd., Singapore	6.400.000	6,67%
Total Pemegang Saham diatas 5% Total Shareholders above 5%	50.750.000	52,86%
Kepemilikan dibawah 5% / Ownership below 5%		
Masyarakat / Public	45.250.000	47,14%
Total	96.000.000	100,00%



KEPEMILIKAN SAHAM INSTITUSI LOKAL

SHARE OWNERSHIP BY LOCAL INSTITUTIONS

Pemegang Saham Shareholders	Jumlah Saham Number of Shares	Kepemilikan Ownership
Perorangan / Individual	34.408.800	35,84%
Perusahaan Terbatas / Limited Company	3.036.500	3,16%
Koperasi / Cooperative	120.000	0,13%
Total	37.565.300	39,13%

KEPEMILIKAN SAHAM INSTITUSI ASING

SHARE OWNERSHIP BY FOREIGN INSTITUTIONS

Pemegang Saham Shareholders	Jumlah Saham Number of Shares	Kepemilikan Ownership
Perorangan / Individual	22.654.100	23,60%
Badan Usaha / Company	35.780.600	37,27%
Total	58,434,700	60,87%

Entitas Anak dan Entitas Asosiasi

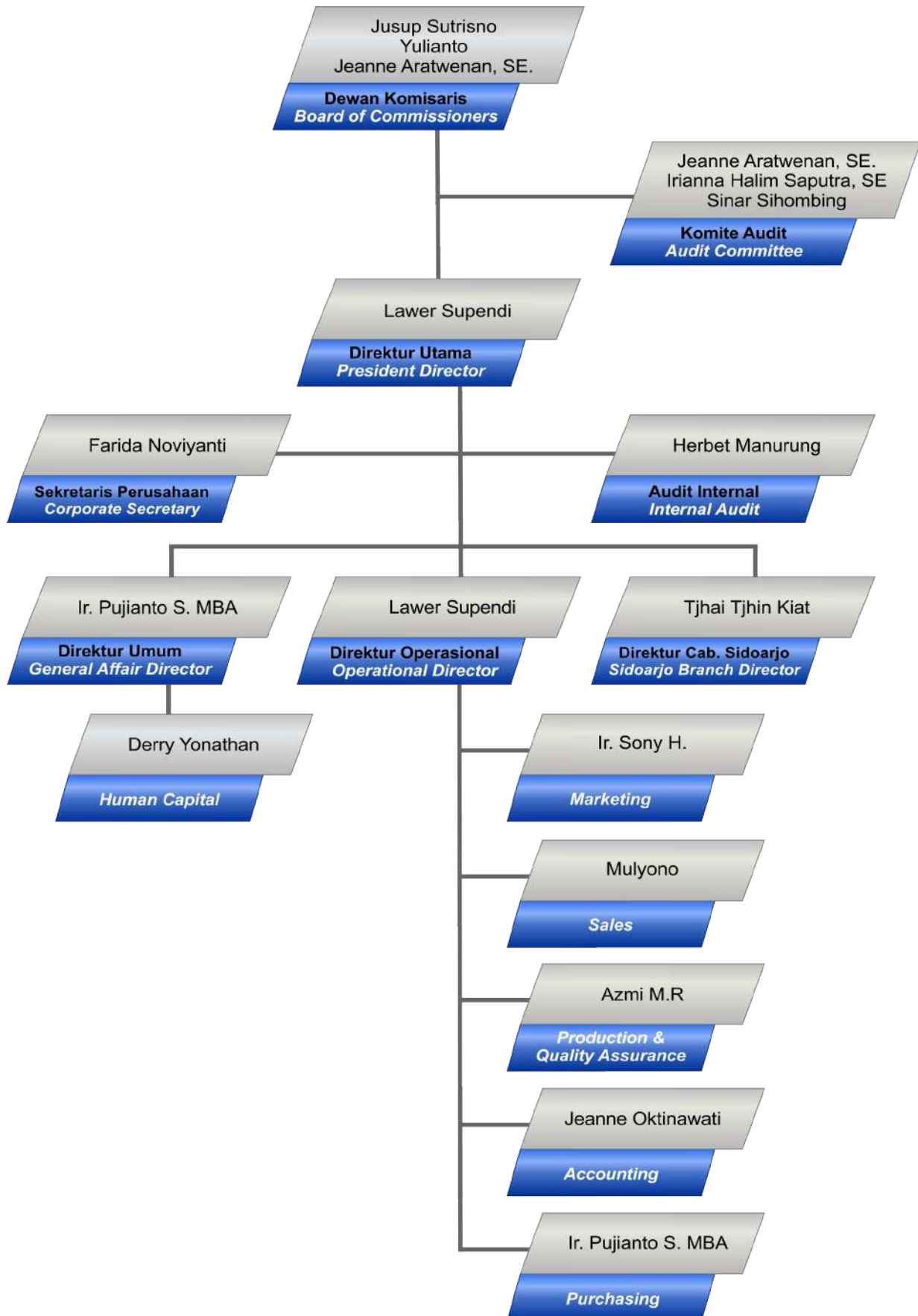
Per 31 Desember 2023, Perseroan tidak mempunyai entitas anak dan entitas asosiasi, sehingga tidak ada informasi yang dapat disampaikan mengenai entitas anak dan entitas asosiasi Perseroan.

Subsidiaries and Associates

As at December 31, 2023, the Company does not have a subsidiary or an associate company. Hence, there is no information regarding the Company's subsidiary or associate company.

Struktur Organisasi

Organization Structure



Profil Manajemen

Management Profile

SUSUNAN DEWAN KOMISARIS

Berdasarkan keputusan RUPS tanggal 25 Agustus 2021 telah terjadi perubahan susunan anggota Dewan Komisaris pada Perseroan, sehingga komposisi Dewan Komisaris per tanggal 31 Desember 2023 sebagai berikut:

THE BOARD OF COMMISSIONERS

Based on the decision of the AGM on August 25, 2021, there had been a change in the composition of the Company's Board of Commissioners. Therefore, the structure of Commissioners as at December 31, 2023 is as follows:

	<h1>Jusup Sutrisno</h1> <h2>Komisaris Utama</h2> <h3>President Commissioner</h3>
	<p>Tempat & Tanggal Lahir <i>Date & Place of Birth</i> Tegal, 10 Oktober 1948 <i>October 10, 1948 – at Tegal</i></p>
	<p>Kewarganegaraan <i>Nationality</i> Indonesia</p>
	<p>Domisili <i>Domicile</i> Jakarta</p>
	<p>Periode Jabatan <i>Term of Office</i> 2021-2024</p>
<p>Menjabat Sejak <i>Served Since</i></p> <p>Dasar Hukum Pengangkatan <i>Legal Basis of Appointment</i></p>	<p>2006</p> <p>Diangkat sebagai Komisaris Utama Pada RUPS tanggal 25 Agustus 2021 <i>Appointed as President Commissioner at the AGM on August 25, 2021</i></p>
<p>Hubungan Afiliasi <i>Affiliation Relationship</i></p>	<p>Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan anggota Dewan Komisaris, Direksi dan Pemegang Saham Pengendali <i>Not having affiliation relationship with members of Board of Commissioners, Board of Directors and Controlling Shareholders</i></p>
<p>Riwayat Pendidikan & Pengalaman <i>Educational History & Experience</i></p>	<p>Mengikuti pendidikan di Universitas Tarumanagara pada tahun 1970 <i>He attended the University of Tarumanagara in 1970</i></p>
<p>Riwayat Pekerjaan <i>Work Experience</i></p>	<p>Berpengalaman sebagai pengusaha di bidang bahan bangunan, plat baja canai panas dan plat canai dingin, serta jasa pelayanan pemotongan plat besi <i>He has experience as an enterpreneur in the field of building materials, hot rolled steel sheets and cold rolled steel sheets, and steel service center</i></p>
<p>Rangkap Jabatan <i>Other Positions</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> • Direktur PT Logam Menara Murni (2000-sekarang) • Direktur PT Bantrunk Murni Indonesia (2000-sekarang) • Direktur PT Logam Angkasa Teknik (2000-sekarang) • Direktur PT Lion Superior Electrodes (2000-sekarang) • Director PT Logam Menara Murni (2000-present) • Director PT Bantrunk Murni Indonesia (2000-present) • Director PT Logam Angkasa Teknik (2000-present) • Director PT Lion Superior Electrodes (2000-present)

	<h1>Yulianto</h1> <h2>Komisaris</h2> <h3>Commissioner</h3>	
	<p>Tempat & Tanggal Lahir Jakarta, 02 Juli 1951 <i>Date & Place of Birth</i> July 02, 1951 – at Jakarta</p>	
	<p>Kewarganegaraan Indonesia <i>Nationality</i></p>	
	<p>Domisili Jakarta <i>Domicile</i></p>	
	<p>Periode Jabatan 2021-2024 <i>Term of Office</i></p>	
	<p>Menjabat Sejak <i>Served Since</i></p> <p>Dasar Hukum Pengangkatan <i>Legal Basis of Appointment</i></p>	<p>2016</p> <p>Diangkat sebagai Komisaris Pada RUPS tanggal 25 Agustus 2021 <i>Appointed as Commissioner at the AGM on August 25, 2021</i></p>
	<p>Hubungan Afiliasi <i>Affiliation Relationship</i></p>	<p>Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan anggota Dewan Komisaris, Direksi dan Pemegang Saham Pengendali <i>Not having affiliation relationship with members of Board of Commissioners, Board of Directors and Controlling Shareholders</i></p>
<p>Riwayat Pendidikan & Pengalaman <i>Educational History & Experience</i></p>	<p>Lulusan dari Akademi Pendidikan Kejuruan Kanisius Bidang Ekonomi Perusahaan tahun 1971 <i>Graduate of the Canisius Academy of Vocational Education in company Economics in 1971</i></p>	
<p>Riwayat Pekerjaan <i>Work Experience</i></p>	<p>Berpengalaman dalam bidang pemasaran Welding Electrodes di Nikko Steel dan Montaque L. Mayer Pty.Ltd-Sydney, Australia <i>Experienced in marketing Welding Electrodes at Nikko Steel and Montaque L. Mayer Pte. Ltd – Sydney, Australia</i></p>	
<p>Rangkap Jabatan <i>Other Positions</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> • Direktur Utama PT Lion Superior Electrodes (2000-sekarang) • Direktur PT Logam Angkasa Teknik (2000-sekarang) • <i>President Director PT Lion Superior Electrodes (2000-present)</i> • <i>Director PT Logam Angkasa Teknik (2000-present)</i> 	

	<p>Jeanne Aratwenan A.R., SE., AK., CPA Komisaris Independen <i>Independent Commissioner</i></p>
	<p>Tempat & Tanggal Lahir Jakarta, 15 Nopember 1985 <i>Date & Place of Birth</i> <i>November 15, 1985 – at Jakarta</i></p>
	<p>Kewarganegaraan Indonesia <i>Nationality</i></p>
	<p>Domisili Jakarta <i>Domicile</i></p>
	<p>Periode Jabatan 2021-2024 <i>Term of Office</i></p>
<p>Menjabat Sejak <i>Served Since</i></p> <p>Dasar Hukum Pengangkatan <i>Legal Basis of Appointment</i></p>	<p>2018</p> <p>Diangkat sebagai Komisaris Independen pada RUPS tanggal 25 Agustus 2021 <i>Appointed as Independent Commissioner at the AGM on August 25, 2021</i></p>
<p>Hubungan Afiliasi <i>Affiliation Relationship</i></p>	<p>Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan anggota Dewan Komisaris, Direksi dan Pemegang Saham Pengendali <i>Not having affiliation relationship with members of Board of Commissioners, Board of Directors and Controlling Shareholders</i></p>
<p>Riwayat Pendidikan & Pengalaman <i>Educational History & Experience</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> • Menyelesaikan pendidikannya di Universitas Trisakti, Jakarta, Jurusan Akuntansi tahun 2008. • Program Pendidikan Profesi Akuntansi (PPAk) Universitas Trisakti tahun 2009 • Program Pengenalan Profesional (PRP) Auditor Profesional Bersertifikat Indonesia tahun 2015 • Bersertifikat Akuntan Publik di Institut Akuntan Publik Indonesia (IAPI) tahun 2017 • <i>Completed her education at Trisakti University, Jakarta, major in Accounting in Year 2008.</i> • <i>Accounting Professional Education (PPAk) program, Trisakti University in Year 2009</i> • <i>The Professional Recognition Program (PRP) of Indonesian Certified Professional Auditors in Year 2015</i> • <i>Certified Public Accountant in 2017 at the Indonesian Institute of Certified Public Accountants (IICPA)</i>
<p>Riwayat Pekerjaan <i>Work Experience</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> • Bergabung di KAP Johan Malonda Mustika & Rekan (Anggota Independen Baker Tilly International) dan saat ini menjabat sebagai Assistant Direktur (2023 – sekarang) • <i>Joined at KAP Johan Malonda Mustika & Rekan (Baker Tilly International Independent Member) and currently serves as Assistant Director (from 2023 to the present)</i>
<p>Rangkap Jabatan <i>Other Positions</i></p>	<p>Tidak ada <i>None</i></p>

SUSUNAN DIREKSI

Berdasarkan keputusan RUPS 25 Agustus 2021, Direksi beranggotakan tiga orang, pada saat ini susunan Direksi adalah sebagai berikut:

THE BOARD OF DIRECTORS

Based on the decision of the AGM on August 25, 2021, the Board of Directors consists of three people. Currently, the members of the BOD are as follows:

	<h1>Lawer Supendi</h1> <h2>Direktur Utama</h2> <h3>President Director</h3>	
	Tempat & Tanggal Lahir <i>Date & Place of Birth</i>	Aek Kanopan, 24 Nopember 1948 <i>November 24, 1948 – at Aek Kanopan</i>
	Kewarganegaraan <i>Nationality</i>	Indonesia
	Domisili <i>Domicile</i>	Jakarta
	Periode Jabatan <i>Term of Office</i>	2021-2024
	Menjabat Sejak <i>Served Since</i>	1991
	Dasar Hukum Pengangkatan <i>Legal Basis of Appointment</i>	Diangkat sebagai Direktur Utama Pada RUPS tanggal 25 Agustus 2021 <i>Appointed as President Director at the AGM on August 25, 2021</i>
Hubungan Afiliasi <i>Affiliation Relationship</i>	Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan anggota Dewan Komisaris, Direksi dan Pemegang Saham Pengendali <i>Not having affiliation relationship with members of Board of Commissioners, Board of Directors and Controlling Shareholders</i>	
Riwayat Pendidikan & Pengalaman <i>Educational History & Experience</i>	<ul style="list-style-type: none"> • Kuliah di Universitas Sumatera Utara, Fakultas Teknik Electro tahun 1969 • Menyelesaikan pendidikan pada Technical College Singapura tahun 1977 • <i>Studied Electrical Engineering at the University of Sumatera Utara 1969</i> • <i>Graduated from a reputable Technical College in Singapore in 1977</i> 	
Riwayat Pekerjaan <i>Work Experience</i>	Berpengalaman sebagai pengusaha di bidang bahan bangunan, plat baja canai panas dan plat canai dingin, serta jasa pelayanan pemotongan plat besi <i>He has experience as an enterpreneur in the field of building materials, hot rolled steel sheets and cold rolled steel sheets, and steel service center</i>	
Rangkap Jabatan <i>Other Positions</i>	<ul style="list-style-type: none"> • Direktur PT Lion Metal Works Tbk (2000-sekarang) • Direktur PT Bantrunk Murni Indonesia (2000-sekarang) • Komisaris Utama PT Logam Menara Murni (2000-sekarang) • Komisaris Utama PT Logam Angkasa Teknik (2000-sekarang) • Direktur Utama PT Singa Purwakarta Jaya (2000-sekarang) • <i>Director PT Lion Metal Works Tbk (2000-present)</i> • <i>Director PT Bantrunk Murni Indonesia (2000-present)</i> • <i>President Commissioner PT Logam Menara Murni (2000-present)</i> • <i>President Commissioner PT Logam Angkasa Teknik (2000-present)</i> • <i>President Director PT Singa Purwakarta Jaya (2000-present)</i> 	

	<h2 style="text-align: center;">Ir Pujiyanto Setiadi, MBA</h2> <h3 style="text-align: center;">Direktur Director</h3>							
	<table border="0"> <tr> <td style="width: 50%;">Tempat & Tanggal Lahir</td> <td>Kuningan, 23 Maret 1962</td> </tr> <tr> <td><i>Date & Place of Birth</i></td> <td><i>March 23, 1962 – at Kuningan</i></td> </tr> </table>	Tempat & Tanggal Lahir	Kuningan, 23 Maret 1962	<i>Date & Place of Birth</i>	<i>March 23, 1962 – at Kuningan</i>			
	Tempat & Tanggal Lahir	Kuningan, 23 Maret 1962						
	<i>Date & Place of Birth</i>	<i>March 23, 1962 – at Kuningan</i>						
	<table border="0"> <tr> <td style="width: 50%;">Kewarganegaraan</td> <td>Indonesia</td> </tr> <tr> <td><i>Nationality</i></td> <td></td> </tr> </table>	Kewarganegaraan	Indonesia	<i>Nationality</i>				
	Kewarganegaraan	Indonesia						
	<i>Nationality</i>							
<table border="0"> <tr> <td style="width: 50%;">Domisili</td> <td>Jakarta</td> </tr> <tr> <td><i>Domicile</i></td> <td></td> </tr> </table>	Domisili	Jakarta	<i>Domicile</i>					
Domisili	Jakarta							
<i>Domicile</i>								
<table border="0"> <tr> <td style="width: 50%;">Periode Jabatan</td> <td>2021-2024</td> </tr> <tr> <td><i>Term of Office</i></td> <td></td> </tr> </table>	Periode Jabatan	2021-2024	<i>Term of Office</i>					
Periode Jabatan	2021-2024							
<i>Term of Office</i>								
<table border="0"> <tr> <td style="width: 50%;">Menjabat Sejak</td> <td>2014</td> </tr> <tr> <td><i>Served Since</i></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Dasar Hukum Pengangkatan</td> <td>Diangkat sebagai Direktur Pada RUPS tanggal 25 Agustus 2021</td> </tr> <tr> <td><i>Legal Basis of Appointment</i></td> <td><i>Appointed as Director at the AGM on August 25, 2021</i></td> </tr> </table>	Menjabat Sejak	2014	<i>Served Since</i>		Dasar Hukum Pengangkatan	Diangkat sebagai Direktur Pada RUPS tanggal 25 Agustus 2021	<i>Legal Basis of Appointment</i>	<i>Appointed as Director at the AGM on August 25, 2021</i>
Menjabat Sejak	2014							
<i>Served Since</i>								
Dasar Hukum Pengangkatan	Diangkat sebagai Direktur Pada RUPS tanggal 25 Agustus 2021							
<i>Legal Basis of Appointment</i>	<i>Appointed as Director at the AGM on August 25, 2021</i>							
<table border="0"> <tr> <td style="width: 50%;">Hubungan Afiliasi</td> <td>Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan anggota Dewan Komisaris, Direksi dan Pemegang Saham Pengendali</td> </tr> <tr> <td><i>Affiliation Relationship</i></td> <td><i>Not having affiliation relationship with members of Board of Commissioners, Board of Directors and Controlling Shareholders</i></td> </tr> </table>	Hubungan Afiliasi	Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan anggota Dewan Komisaris, Direksi dan Pemegang Saham Pengendali	<i>Affiliation Relationship</i>	<i>Not having affiliation relationship with members of Board of Commissioners, Board of Directors and Controlling Shareholders</i>				
Hubungan Afiliasi	Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan anggota Dewan Komisaris, Direksi dan Pemegang Saham Pengendali							
<i>Affiliation Relationship</i>	<i>Not having affiliation relationship with members of Board of Commissioners, Board of Directors and Controlling Shareholders</i>							
<table border="0"> <tr> <td style="width: 50%;">Riwayat Pendidikan & Pengalaman</td> <td>Lulusan dari Institut Manajemen Prasetya Mulya, Jakarta dan Institut Teknologi Nasional, Bandung</td> </tr> <tr> <td><i>Educational History & Experience</i></td> <td><i>He is a graduate of the Institute of Management Prasetya Mulya, Jakarta and the National Institute of Technology, Bandung</i></td> </tr> </table>	Riwayat Pendidikan & Pengalaman	Lulusan dari Institut Manajemen Prasetya Mulya, Jakarta dan Institut Teknologi Nasional, Bandung	<i>Educational History & Experience</i>	<i>He is a graduate of the Institute of Management Prasetya Mulya, Jakarta and the National Institute of Technology, Bandung</i>				
Riwayat Pendidikan & Pengalaman	Lulusan dari Institut Manajemen Prasetya Mulya, Jakarta dan Institut Teknologi Nasional, Bandung							
<i>Educational History & Experience</i>	<i>He is a graduate of the Institute of Management Prasetya Mulya, Jakarta and the National Institute of Technology, Bandung</i>							
<table border="0"> <tr> <td style="width: 50%;">Riwayat Pekerjaan</td> <td>Berpengalaman dalam bidang pemasaran peralatan perkantoran</td> </tr> <tr> <td><i>Work Experience</i></td> <td><i>He is very experienced in the field of marketing of steel office equipment</i></td> </tr> </table>	Riwayat Pekerjaan	Berpengalaman dalam bidang pemasaran peralatan perkantoran	<i>Work Experience</i>	<i>He is very experienced in the field of marketing of steel office equipment</i>				
Riwayat Pekerjaan	Berpengalaman dalam bidang pemasaran peralatan perkantoran							
<i>Work Experience</i>	<i>He is very experienced in the field of marketing of steel office equipment</i>							
<table border="0"> <tr> <td style="width: 50%;">Rangkap Jabatan</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> • Komisaris PT Logam Menara Murni (2000-sekarang) • Manager Pembelian PT Lion Metal Works Tbk (2000-sekarang) • Commisionner of PT Logam Menara Murni (2000-present) • Purchasing Manager in PT Lion Metal Works Tbk (2000-present) </td> </tr> <tr> <td><i>Other Positions</i></td> <td></td> </tr> </table>	Rangkap Jabatan	<ul style="list-style-type: none"> • Komisaris PT Logam Menara Murni (2000-sekarang) • Manager Pembelian PT Lion Metal Works Tbk (2000-sekarang) • Commisionner of PT Logam Menara Murni (2000-present) • Purchasing Manager in PT Lion Metal Works Tbk (2000-present) 	<i>Other Positions</i>					
Rangkap Jabatan	<ul style="list-style-type: none"> • Komisaris PT Logam Menara Murni (2000-sekarang) • Manager Pembelian PT Lion Metal Works Tbk (2000-sekarang) • Commisionner of PT Logam Menara Murni (2000-present) • Purchasing Manager in PT Lion Metal Works Tbk (2000-present) 							
<i>Other Positions</i>								

	<h2>Tjhai Tjhin Kiat</h2> <h3>Direktur</h3> <p>Director</p>		
	<table border="0"> <tr> <td style="vertical-align: top;">Tempat & Tanggal Lahir <i>Date & Place of Birth</i></td> <td style="vertical-align: top;">Sekadanau, 15 Juni 1959 <i>June 15, 1959 – at Sekadanau</i></td> </tr> </table>	Tempat & Tanggal Lahir <i>Date & Place of Birth</i>	Sekadanau, 15 Juni 1959 <i>June 15, 1959 – at Sekadanau</i>
	Tempat & Tanggal Lahir <i>Date & Place of Birth</i>	Sekadanau, 15 Juni 1959 <i>June 15, 1959 – at Sekadanau</i>	
	<table border="0"> <tr> <td style="vertical-align: top;">Kewarganegaraan <i>Nationality</i></td> <td style="vertical-align: top;">Indonesia</td> </tr> </table>	Kewarganegaraan <i>Nationality</i>	Indonesia
	Kewarganegaraan <i>Nationality</i>	Indonesia	
	<table border="0"> <tr> <td style="vertical-align: top;">Domisili <i>Domicile</i></td> <td style="vertical-align: top;">Surabaya</td> </tr> </table>	Domisili <i>Domicile</i>	Surabaya
	Domisili <i>Domicile</i>	Surabaya	
<table border="0"> <tr> <td style="vertical-align: top;">Periode Jabatan <i>Term of Office</i></td> <td style="vertical-align: top;">2021-2024</td> </tr> </table>	Periode Jabatan <i>Term of Office</i>	2021-2024	
Periode Jabatan <i>Term of Office</i>	2021-2024		
<table border="0"> <tr> <td style="vertical-align: top;">Menjabat Sejak <i>Served Since</i></td> <td style="vertical-align: top;">2001</td> </tr> </table>	Menjabat Sejak <i>Served Since</i>	2001	
Menjabat Sejak <i>Served Since</i>	2001		
<table border="0"> <tr> <td style="vertical-align: top;">Dasar Hukum Pengangkatan <i>Legal Basis of Appointment</i></td> <td style="vertical-align: top;">Diangkat sebagai Direktur Pada RUPS tanggal 25 Agustus 2021 <i>Appointed as Director at the AGM on August 25, 2021</i></td> </tr> </table>	Dasar Hukum Pengangkatan <i>Legal Basis of Appointment</i>	Diangkat sebagai Direktur Pada RUPS tanggal 25 Agustus 2021 <i>Appointed as Director at the AGM on August 25, 2021</i>	
Dasar Hukum Pengangkatan <i>Legal Basis of Appointment</i>	Diangkat sebagai Direktur Pada RUPS tanggal 25 Agustus 2021 <i>Appointed as Director at the AGM on August 25, 2021</i>		
<table border="0"> <tr> <td style="vertical-align: top;">Hubungan Afiliasi <i>Affiliation Relationship</i></td> <td style="vertical-align: top;">Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan anggota Dewan Komisaris, Direksi dan Pemegang Saham Pengendali <i>Not having affiliation relationship with members of Board of Commissioners, Board of Directors and Controlling Shareholders</i></td> </tr> </table>	Hubungan Afiliasi <i>Affiliation Relationship</i>	Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan anggota Dewan Komisaris, Direksi dan Pemegang Saham Pengendali <i>Not having affiliation relationship with members of Board of Commissioners, Board of Directors and Controlling Shareholders</i>	
Hubungan Afiliasi <i>Affiliation Relationship</i>	Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan anggota Dewan Komisaris, Direksi dan Pemegang Saham Pengendali <i>Not having affiliation relationship with members of Board of Commissioners, Board of Directors and Controlling Shareholders</i>		
<table border="0"> <tr> <td style="vertical-align: top;">Riwayat Pendidikan & Pengalaman <i>Educational History & Experience</i></td> <td style="vertical-align: top;">Menyelesaikan pendidikan pada Akademi Akuntansi Yayasan Administrasi Indonesia tahun 1981 <i>She completed an accounting diploma program at the Yayasan Administrasi Indonesia in 1981</i></td> </tr> </table>	Riwayat Pendidikan & Pengalaman <i>Educational History & Experience</i>	Menyelesaikan pendidikan pada Akademi Akuntansi Yayasan Administrasi Indonesia tahun 1981 <i>She completed an accounting diploma program at the Yayasan Administrasi Indonesia in 1981</i>	
Riwayat Pendidikan & Pengalaman <i>Educational History & Experience</i>	Menyelesaikan pendidikan pada Akademi Akuntansi Yayasan Administrasi Indonesia tahun 1981 <i>She completed an accounting diploma program at the Yayasan Administrasi Indonesia in 1981</i>		
<table border="0"> <tr> <td style="vertical-align: top;">Riwayat Pekerjaan <i>Work Experience</i></td> <td style="vertical-align: top;"> <ul style="list-style-type: none"> • Komisaris PT Logam Menara Murni • Komisaris PT Bantrunk Murni Indonesia • Commissioner PT Logam Menara Murni • Commissioner PT Bantrunk Murni Indonesia </td> </tr> </table>	Riwayat Pekerjaan <i>Work Experience</i>	<ul style="list-style-type: none"> • Komisaris PT Logam Menara Murni • Komisaris PT Bantrunk Murni Indonesia • Commissioner PT Logam Menara Murni • Commissioner PT Bantrunk Murni Indonesia 	
Riwayat Pekerjaan <i>Work Experience</i>	<ul style="list-style-type: none"> • Komisaris PT Logam Menara Murni • Komisaris PT Bantrunk Murni Indonesia • Commissioner PT Logam Menara Murni • Commissioner PT Bantrunk Murni Indonesia 		
<table border="0"> <tr> <td style="vertical-align: top;">Rangkap Jabatan <i>Other Positions</i></td> <td style="vertical-align: top;">Tidak ada <i>None</i></td> </tr> </table>	Rangkap Jabatan <i>Other Positions</i>	Tidak ada <i>None</i>	
Rangkap Jabatan <i>Other Positions</i>	Tidak ada <i>None</i>		

Direksi yang merangkap jabatan telah memenuhi ketentuan sebagaimana diatur dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 33/POJK.04/2014. Sdr. Lawer Supendi hanya merangkap satu jabatan lain di perusahaan publik yaitu PT Lion Metal Works Tbk sebagai Direktur.

Untuk meningkatkan kompetensi Direksi, maka para anggota Direksi telah mengikuti program pelatihan sesuai dengan keahlian masing-masing anggota Direksi, seperti pelatihan manajemen finansial dan berbagai program inhouse training lainnya. Selain itu, para anggota Direksi juga telah mengikuti berbagai seminar yang diadakan oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK), serta beberapa instansi dan asosiasi terkait lainnya yang dapat menambah wawasan Direksi.

All directors who hold concurrent positions have fulfilled the provisions stipulated in the Financial Services Authority Regulation No.33/POJK.04/2014. Mr. Lawer Supendi holds only one other position in a public company, PT Lion Metal Works Tbk, as Director.

In order to improve their competency, the Directors had attended training programs, based on their own area of expertise, such as Financial Management and other in-house programs. In addition, members of the Board of Directors had attended various seminars organized by Financial Services Authority (OJK), as well as other related agencies and associations, to gain more insight.

Pemasaran

Sesuai dengan jenis produk Perseroan untuk industri bidang properti, maka Perseroan mengutamakan strategi pemasaran dengan metode pendekatan secara langsung terhadap konsumen, seperti konsultan bangunan, pemborong dan pemilik proyek. Dengan memberikan penjelasan dan perhitungan konversi dasar dari sistem konvensional (besi beton batangan) ke sistem jaring kawat baja las yang memang terbukti cukup efisien, efektif dan ekonomis dalam konstruksi properti. Supervisi ke lapangan juga dilakukan apabila diperlukan.

Selain itu Perseroan juga mengadakan seminar dan pameran-pameran. Dengan metode-metode pemasaran ini, diharapkan Perseroan dapat mencapai kerja sama yang efektif sehingga tingkat penjualan Perseroan senantiasa meningkat.

Perseroan juga melakukan kerja sama dengan distributor-distributor di Indonesia untuk memasarkan hasil produksi Perseroan dan dengan demikian Perseroan dapat meningkatkan pangsa pasar yang ada.

Kemajuan teknologi dan digitalisasi pemasaran yang berkembang pesat, juga menuntut Perseroan menyediakan penjualan melalui website resmi secara daring. Pengenalan dan promosi produk melalui internet juga dapat membantu pemasaran dan pengenalan produk Perseroan.

Proses Produksi

Proses produksi wire mesh diawali dengan proses pelurusan serta penarikan dingin kawat baja dalam gulungan dengan mutu BJT-32 menjadikan kawat baja yang berkualitas lebih tinggi BJT-50 dan bertegangan leleh karakteristik 485 N/mm².

Kemudian, kawat baja diletakan di mesin las dengan jarak yang sudah ditentukan dengan akurat untuk mendapatkan hasil akhir yang terbaik. Proses ini dilanjutkan dengan penempatan kawat baja melintang yang telah dipotong sesuai lebar dan diameter menurut spesifikasi di mesin.

Marketing

As our products are intended for the property sector, the Company focuses on direct approach to users such as construction consultants, contractors and developers. Calculations and clear explanations on the conversion from conventional system of concrete round bars to welded wire mesh are provided to assist the users. The use of welded wire mesh has been proven to be efficient, effective and economical in property construction. On-site supervision is also conducted when necessary.

Beside this, the Company also organizes seminars and actively participates in exhibitions. With these approaches, the Company hopes to achieve more effective collaboration and higher market penetration.

In addition, the Company also appoints several distributors throughout Indonesia to market its products and increase the Company's market share.

Rapid technological advances and marketing digitization also require the Company to provide sales through its official website online. The introduction and promotion of products via the internet can also help with the marketing and introduction of the Company's products,

Production Process

The production process commences with the straightening and drawing of the coiled wire rods using the cold drawing method. During the drawing process, the grade of wire rods is changed from BJT-32 to BJT-50 with the characteristic yield strength of 485 N/mm².

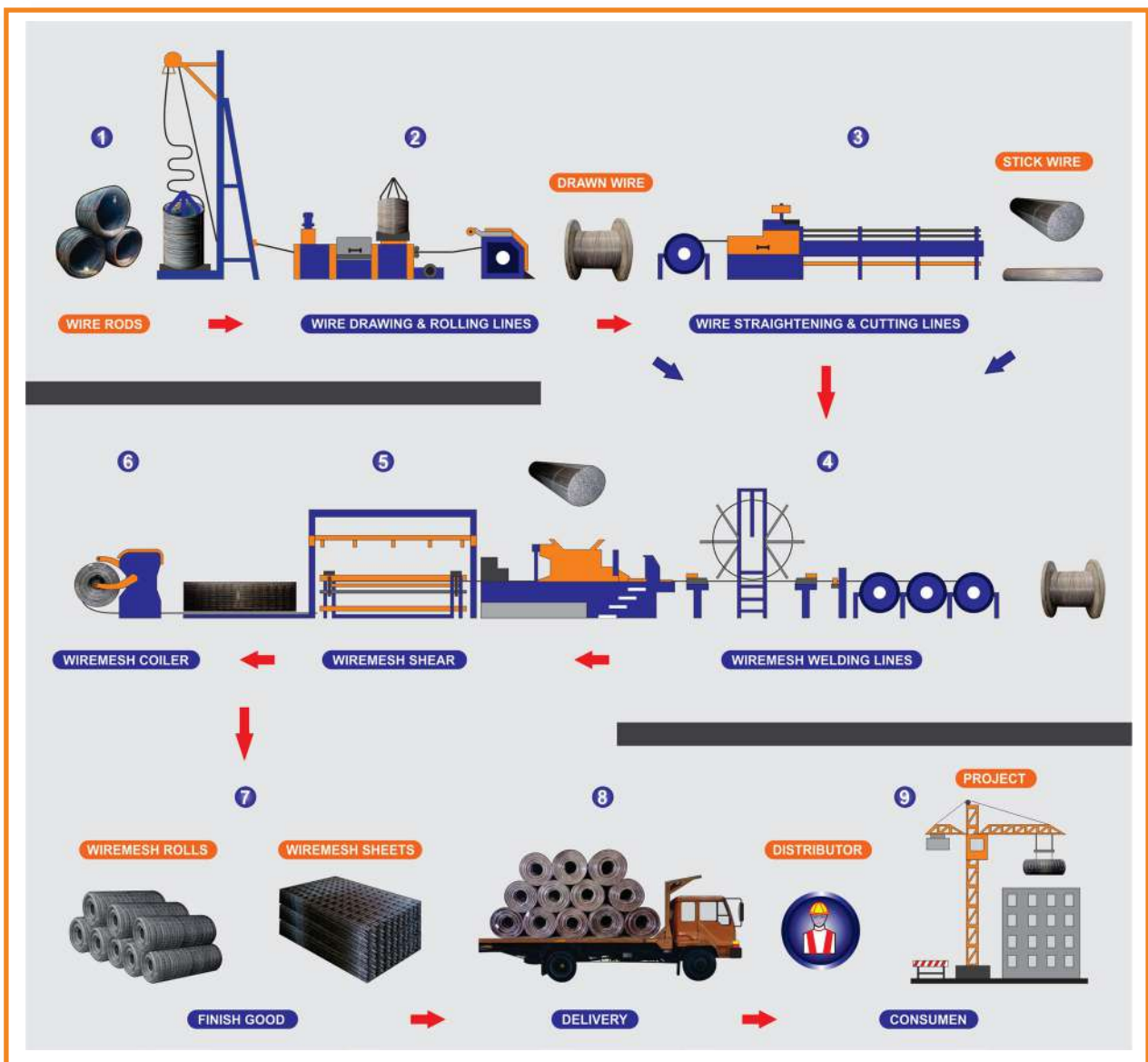
Then, the drawn wire rods are laid on the welding machine with precise distance in order to get the best welding quality. Next, the horizontal wire rods which had been cut earlier according to specific width and diameter are laid on the machine.

Untuk tahap selanjutnya, kawat baja bermutu tinggi ini diproses dengan menggunakan mesin las listrik otomatis. Setiap pergerakan kawat baja dalam arah memanjang, kawat baja yang melintang akan turun secara otomatis dan mata las bertekanan tinggi akan mengelasnya menjadi titik pertemuan yang homogen. Hasil pengelasan yang baik akan menghasilkan tegangan geser minimum 250 N/mm² pada tiap titik las.

The high-quality wire rods will then be welded by the automatic welding machine. With each movement of the wire rods in vertical direction, the horizontal wire rods will automatically drop down and the intersecting points will be welded homogenously. The high-quality welding will provide the minimum shear strength of 250 N/mm² at each welded intersection.

Dengan kemudahan ini, wire mesh dapat diproduksi sesuai dengan lebar, panjang, diameter kawat, maupun jarak kawat yang bervariasi sesuai rencana, dalam bentuk lembaran ataupun gulungan.

With this facility, the wire mesh can be produced with various widths, lengths, diameters and distances and whether in the form of sheets or roll.



Sertifikasi

Sertifikasi yang dimiliki Perseroan selain menerima penghargaan yang diberikan oleh perusahaan pemasok diantaranya:



008/LSSM.01/V/2021
Sertifikat Sistem Manajemen Mutu
Certificate of Quality Management System

SNI ISO 9001:2015

Industri Jaring Kawat Baja Las Untuk Tulangan Beton
Welded Wire Mesh Industry for Concrete Reinforcement

Masa Berlaku / Validity:
11 Mei 2021 s/d 10 Mei 2025
11 May 2021 to 10 May 2025

Lembaga Pemberi / Presenter:
Balai Sertifikasi Industri



050/S/Pro/B/V/2021
Sertifikat Kesesuaian
Certificate of Conformity

SNI 07-0663-1995

Jaring Kawat Baja Las Untuk Tulangan Beton
Welded Wire Mesh for Concrete Reinforcement

Masa Berlaku / Validity:
11 Mei 2021 s/d 10 Mei 2025
11 May 2021 to 10 May 2025

Lembaga Pemberi / Presenter:
Balai Sertifikasi Industri



3118-3125/SJ-IND.8/TKDN/6/2021
Sertifikat Tingkat Komponen Dalam Negeri
Certificate of Domestic Component Level

TKDN

Industri Jaring Kawat Baja Las Untuk Tulangan Beton
Welded Wire Mesh Industry for Concrete Reinforcement

Masa Berlaku / Validity:
30 Juni 2021 s/d 30 Juni 2024
30 June 2021 to 30 June 2024

Lembaga Pemberi / Presenter:
Kementerian Perindustrian Republik Indonesia

Certifications

In addition to receiving awards given by supplier companies, certifications owned by the Company include:

Informasi Institusi Penunjang Pasar Modal

Perseroan menggunakan jasa profesional dari institusi profesi penunjang perusahaan, yaitu antara lain bursa saham, custodian, akuntan publik, aktuaris, notaris dan biro administrasi efek dengan jumlah pembayaran keseluruhan sekitar Rp419,90 juta pada tahun 2023 dan sekitar Rp380,65 juta pada tahun 2022.

Information on Capital Market Institutions

The Company uses services from professional firms which include stock exchange, custodian, public accountant, actuary, notary and securities administration bureau to support its businesses and their expenses amounted to approximately Rp419.90 million in Year 2023 and approximately Rp380.65 million in Year 2022.

BURSA SAHAM STOCK EXCHANGE	Nama Perusahaan Company Name	Bursa Efek Indonesia Indonesia Stock Exchange
	Alamat Address	Gedung Bursa Efek Indonesia, Menara 1 Jl. Jenderal Sudirman Kav. 52-53 Jakarta Selatan, 12190 Indonesia Stock Exchange Building, Tower 1 Jl. Jenderal Sudirman Kav. 52-53 South Jakarta, 12190
	Telp/Fax/Email Tel/Fax/Email	0800-100-9000 / callcenter@idx.co.id
	Jasa yang Diberikan Services Provided	Perdagangan dan pencatatan saham Trading and listing shares
	Periode Penugasan Assignment Period	2023
	Biaya Fee	Rp50.000.000

KUSTODIAN CUSTODIAN	Nama Perusahaan Company Name	Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI) Indonesia Central Securities Depository
	Alamat Address	Gedung Bursa Efek Indonesia, Menara 1 Lantai 5 Jl. Jenderal Sudirman Kav 52-53 Jakarta Selatan, 12190 Indonesia Stock Exchange Building, Tower 1, 5th floor, Jl. Jenderal Sudirman Kav. 52-53 South Jakarta, 12190
	Telp/Fax/Email Tel/Fax/Email	021-5152855 / 021-52991199 / helpdesk@ksei.co.id
	Jasa yang Diberikan Services Provided	Penyimpanan saham Stock storage
	Periode Penugasan Assignment Period	2023
	Biaya Fee	Rp10.000.000

BIRO ADMINISTRASI EFEK SHARE REGISTRAR BUREAU	Nama Perusahaan Company Name	PT Raya Saham Registra
	Alamat Address	Gedung Plaza Sentral Lt.2 Jl. Jend. Sudirman Kav.47-48, Jakarta 12930
	Telp/Fax/Email Tel/Fax/Email	(021) 2525666 / (021) 2525028 / rsrbae@registra.co.id
	Jasa yang Diberikan Services Provided	Jasa pencatatan dan pemindahan kepemilikan saham Listing and transfer of share ownership
	Periode Penugasan Assignment Period	Sejak tahun 2020 sampai sekarang Since Year 2020 to present
	Biaya Fee	Rp88.000.000

AKUNTAN PUBLIK PUBLIC ACCOUNTANT	Nama Perusahaan Company Name	Teramihardja, Pradhono & Chandra
	Alamat Address	Axa Tower, 27th Floor Suite 03 Jl. Prof. Dr. Satrio Kav. 18, Kuningan, Setiabudi Jakarta 12940, Indonesia
	Telp/Fax Tel/Fax	(021) 30056267, 30056268 / (021) 30056269
	Jasa yang Diberikan Services Provided	Jasa audit laporan keuangan Financial statement audit services
	Periode Penugasan Assignment Period	Sejak tahun 2023 Since Year 2023
	Biaya Fee	Rp220.000.000

AKTUARIS ACTUARIES	Nama Perusahaan Company Name	Indra Catarya Situmeang dan Rekan
	Alamat Address	Royal Palace Blok A1 Jl. Prof. Dr. Soepomo, SH No.178A, Tebet, Jakarta 12870
	Telp/Fax Tel/Fax	021-8280574, 8280577 / 021-8280544
	Jasa yang Diberikan Services Provided	Jasa konsultasi di bidang aktuarial dana pensiun, asuransi dan pesangon Consulting services in the field of actuarial pension funds, insurance and severance pay
	Periode Penugasan Assignment Period	Tahun buku 2023 Fiscal Year 2023
	Biaya Fee	Rp21.400.000

KANTOR NOTARIS PUBLIC NOTARY	Nama Perusahaan Company Name	Kantor Notaris Fathiah Helmi, SH Notary Office Fathiah Helmi, SH
	Alamat Address	Graha Irama Lt. 6 C, Jl. HR. Rasuna Said Blok X-1 Kav 1&2, Kuningan, Jakarta Selatan 12950
	Telp/Fax Tel/Fax	(021) 5290 7304 - 6 / (021) 5261 136
	Jasa yang Diberikan Services Provided	Jasa pembuatan akta dan risalah rapat umum pemegang saham Drafting of deed and minutes of general meeting of shareholders
	Periode Penugasan Assignment Period	Tahun buku 2023 Fiscal Year 2023
	Biaya Fee	Rp30.500.000

Sumber Daya Manusia

Sebagai upaya Perseroan untuk memperkuat fondasi kemanusiaan di jantung organisasi, Perseroan dengan tegas menyatakan komitmen terhadap penguatan sumber daya manusia (SDM) sebagai aset terbesar dan pendorong utama kesuksesan perusahaan. Kebijakan ini dirancang untuk menciptakan lingkungan kerja yang mendukung, memotivasi, dan menginspirasi setiap individu yang menjadi bagian dari keluarga Perseroan. Peningkatan SDM harus dilakukan dengan berkelanjutan dan terencana melalui program terpadu dan komprehensif. Semakin baik SDM yang dimiliki perusahaan, tentunya dapat mempengaruhi kinerja perusahaan. Perseroan menaruh prioritas atas pengembangan SDM yang dimiliki baik individu maupun tim (kelompok) sebagai strategi Perseroan untuk tetap menjaga performa terbaiknya dalam bisnis. Ini adalah langkah kunci Perseroan dalam membangun fondasi yang kuat untuk pertumbuhan berkelanjutan dan kesuksesan jangka panjang.

PROFIL INSAN LIONMESH

Perseroan merupakan perusahaan yang memproduksi jaring kawat baja las bermutu tinggi yang lebih di kenal di pasaran dengan merek LIONMESH. Pada akhir tahun 2023 Perseroan memiliki jumlah karyawan tercatat sebanyak 93 orang, turun 6 % dibandingkan tahun 2022 yang berjumlah 99 orang. Perubahan jumlah total karyawan tersebut sudah sejalan dengan kebijakan yang diambil Perseroan dalam efisiensi usaha dan pendayagunaan SDM yang tepat mengikuti kondisi ekonomi dan kebutuhan aktual Perseroan tiap tahunnya. Seluruh karyawan Perseroan merupakan karyawan yang dipekerjakan secara langsung oleh Perseroan. Perseroan tidak menggunakan jasa penyedia karyawan atau alih daya dalam memenuhi kebutuhan SDM-nya.

REKRUTMEN KARYAWAN

Untuk memenuhi kebutuhan dan melengkapi komposisi karyawan yang senantiasa berubah mengikuti kondisi terkini, Perseroan mengadakan rekrutmen karyawan sesuai standar kualifikasi dan memenuhi persyaratan yang sudah ditentukan. Perekrutan akan kebutuhan karyawan mengikuti perubahan komposisi karyawan didasarkan atas: karyawan purna tugas (memasuki masa pensiun), mutasi/promosi, pengangkatan karyawan tetap, habis masa kontrak, pengunduran diri, karyawan meninggal, dan faktor lain.

Human Resources

As the Company's effort to strengthen the human foundation at the heart of the organization, the Company firmly states its commitment to strengthening human resources (HR) as the biggest asset and main driver of the company's success. The Company's HR policy is designed to create a work environment that supports, motivates and inspires every individual who is part of the Company family. HR improvement must be carried out in a sustainable and planned manner through an integrated and comprehensive program. The better human resources a company has, the better it can influence the company's performance. The Company prioritizes human resource development for both individuals and teams (groups) as the Company's strategy to maintain its best performance in business. This is a key step for the Company in building a strong foundation for sustainable growth and long-term success.

LIONMESH PEOPLE PROFILE

The Company is a company that produces high quality welded steel wire mesh which is better known in the market under the LIONMESH brand. At the end of 2023, the Company had a recorded number of employees of 93 people, down 6% compared to 2022, which amounted to 99 people. The change in the total number of employees is in line with the policies taken by the Company regarding business efficiency and appropriate human resource utilization following economic conditions and the Company's actual needs each year. All employees of the Company are employed directly by the Company. The Company does not use outsourcing services to meet its HR needs.

EMPLOYEE RECRUITMENT

To meet the Company's needs and complement the employee composition, the Company recruits employees according to qualification standards and predetermined requirements. Recruitment for employee needs following changes in employee composition is based on: full-time employees (entering retirement), transfers/promotions, appointment of permanent employees, expiry of contracts, resignations, employee deaths, and other factors.

PENEMPATAN

Untuk memenuhi sumber daya manusia yang tepat sesuai dengan kebutuhan, Perseroan menempatkan karyawan sebagai unsur pelaksana pekerjaan pada posisi yang sesuai dengan kriteria, yaitu kemampuan, kecakapan dan keahlian yang merupakan prioritas Perseroan dalam kesesuaian dengan prinsip 'orang yang tepat di posisi yang tepat' (The Right Man in The Right Place).

PENDIDIKAN DAN PELATIHAN

Pendidikan dan pelatihan karyawan merupakan salah satu aspek penting dalam manajemen sumber daya manusia (SDM). Program pendidikan dan pelatihan karyawan harus disesuaikan dengan kebutuhan Perseroan dan perlu mengidentifikasi keterampilan dan pengetahuan apa yang perlu ditingkatkan oleh karyawannya.

Pemberian pelatihan bagi karyawan bertujuan untuk meningkatkan kompetensi baik kemampuan dasar maupun kemampuan khusus yang dapat diimplementasikan dalam bidang yang dikerjakan. Program pelatihan peningkatan kompetensi bagi karyawan meliputi: In House Training, Internal Training, Eksternal Training bahkan dilakukan juga melalui webinar atau zoominar. Tabel pelaksanaan training bagi karyawan periode 2023 kami sajikan dibawah ini:

PLACEMENT

To fulfill the right human resources according to needs, the Company places employees as work implementers in positions that are in accordance with the job criteria, namely abilities, skills and expertise which are the Company's priorities in accordance with the principle of 'the right person in the right position' (The Right Man in The Right Place).

EDUCATION AND TRAINING

Employee education and training is an important aspect of human resource management (HR). Employee education and training programs must be tailored to the company's needs and need to identify what skills and knowledge need to be improved by employees.

Providing training for employees aims to increase competence in both basic abilities and special skills that can be implemented in the field they work in. Competency improvement training programs for employees include: In House Training, Internal Training, External Training which can be carried out via webinar or zoominar. The training implementation table for our employees for the 2023 period are as below:

Tanggal Date	Jenis Pelatihan Type of Training	Diikuti oleh Attended by
18-01-2023	Pelatihan Pertolongan Pertama pada Kecelakaan (P3K) First Aid Training for Accidents (P3K)	Staf & Operator Produksi Production Staff & Operators
27-01-2023	Pelatihan Ergonomi pada Tempat Kerja Ergonomics Training in the Workplace	Staf & Operator Produksi Production Staff & Operators
09-02-2023	Pelatihan dan Pemahaman Pemadaman Kebakaran Fire Fighting Training and Understanding	Operator Produksi Production Operators
26-07-2023	Perilaku Sehat pada Tempat Kerja Healthy Behaviour in the Workplace	Staf & Operator Produksi Production Staff & Operators
29-07-2023	Pengenalan Keselamatan dan Kesehatan Kerja (K3) Industri Introduction to Industrial Occupational Safety and Health (K3).	Staf & Operator Produksi Production Staff & Operators
10-08-2023	Presensi Sosialisasi SNI ISO 37001 : 2016 SMAP Kepada Rekan Bisnis PT Adhi Karya (Perseroan) Tbk. Presence of Socialization of SNI ISO 37001: 2016 SMAP to Business Partners of PT Adhi Karya (Company) Tbk.	Tim ISO, Sales ISO Team, Sales
28-08-2023	Sosialisasi Surat Edaran Menteri Perindustrian No. 2 Tahun 2023 Tantang Pelaporan Pengendalian Emisi Gas Buang Sektor Industri Pada Wilayah Provinsi DKI Jakarta, Jawa Barat dan Banten Socialization of Circular Letter of the Minister of Industry No. 2 of 2023 Challenges Reporting on Exhaust Gas Emission Control in the Industrial Sector in the Provinces of DKI Jakarta, West Java and Banten	Tim ISO ISO Team
30-08-2023	Keselamatan dan Kesehatan Kerja (K3) Industri Manufaktur Occupational Safety and Health (K3) in the Manufacturing Industry	Operator Produksi Production Operators
12-10-2023	The Corporate Governance Officer's Role in Driving Digital Resilience The Corporate Governance Officer's Role in Driving Digital Resilience	Staf Kantor Office Staff

KESEJAHTERAAN KARYAWAN

Kesejahteraan karyawan merupakan aspek penting dalam menciptakan lingkungan kerja yang produktif. Perseroan memprioritaskan kesejahteraan karyawan agar dapat meningkatkan produktivitas dan retensi karyawan, serta membentuk reputasi perusahaan yang baik. Mengutamakan kesejahteraan karyawan merupakan investasi strategis jangka panjang, karena karyawan akan lebih berkomitmen dan berkontribusi secara maksimal pada kesuksesan Perseroan.

A. Remunerasi

Kebijakan remunerasi diharapkan dapat meningkatkan kualitas sumber daya manusia (SDM), sehingga tujuan perusahaan dapat tercapai. Oleh karena itu, Perseroan mengimplementasikan kebijakan remunerasi yang berlandaskan keadilan dan peraturan perundangan yang berlaku. Berikut ini adalah beberapa fasilitas yang diberikan oleh Perseroan:

- Gaji pokok, tunjangan transportasi dan tunjangan makan
- Pembayaran upah lembur
- Tunjangan Hari Raya
- Bonus tahunan
- Insentif kehadiran dengan kriteria tertentu

B. Fasilitas Penunjang Lain

- Pemberian cuti panjang setiap kelipatan 6 dan 7 tahun masa kerja, disertai pemberian tambahan setengah bulan gaji sebagai kompensasi
- Cuti melaksanakan ibadah haji
- Cuti melahirkan untuk karyawan wanita
- Perseroan melaksanakan rekreasi bersama (tour) setiap 3 tahunan, yang dapat di ikuti oleh semua karyawan
- Pemberian sumbangan pernikahan
- Pemberian sumbangan kematian
- Pemberian extra fooding (suplemen makanan tambahan)

C. Penghargaan Masa Kerja

Perseroan memberikan penghargaan kepada karyawan yang telah bekerja dalam periode tertentu dengan ketentuan sebagai berikut:

- Telah bekerja selama 10 tahun, 20 tahun dan 30 tahun diberikan penghargaan berupa produk filling cabinet atau lemari
- Telah bekerja selama 25 tahun diberikan penghargaan berupa pin emas seberat 7,5 gram

EMPLOYEE WELFARE

Employee welfare is an important aspect in creating a productive work environment. The Company prioritizes employee welfare to increase employee productivity and retention, as well as form a good company reputation. Prioritizing employee welfare is a long-term strategic investment because employees will be more committed to contribute to the Company's success.

A. Remuneration

The remuneration policy is expected to improve the quality of human resources (HR), so that the company's goals can be achieved. Therefore, the Company implements a remuneration policy based on justice and applicable laws and regulations. The following are some of the facilities provided by the Company:

- Basic Salary, Transportation Allowance, and Meal Allowance
- Overtime Wage Payment
- Holiday allowance
- Yearly bonus
- Attendance incentives with certain criteria

B. Other Supporting Facilities

- Provision of long leave every 6 or 7 years of service, accompanied by an additional half month's salary as compensation
- Leave to perform the pilgrimage
- Maternity leave for female employees
- The Company carries out joint recreation (tour) every 3 years, which can be participated by all employees
- Wedding donation
- Death donation
- Giving extra food (additional food supplements)

C. Long Service Award

The Company gives awards to employees who have worked for a certain period with the following conditions:

- Has worked for 10 years, 20 years and 30 years given awards in the form of Filling cabinet products or Cabinets
- Has worked for 25 years given an award in the form of a gold pin weighing 7.5 grams

KESEHATAN KARYAWAN

Perseroan menyadari pentingnya kesehatan karyawan sebagai aspek krusial dalam mencapai produktivitas. Untuk menunjang kesehatan seluruh karyawan Perseroan, semua karyawan (tanpa terkecuali) diikutsertakan dalam Program Jaminan Kesehatan melalui lembaga penyedia layanan kesehatan dari pemerintah, yaitu BPJS Kesehatan. Perseroan menjamin bahwa setiap karyawan dibayarkan hak-hak kesehatannya sesuai dengan standar BPJS Kesehatan dan setiap karyawan dapat menggunakan fasilitas berobat sesuai rujukan tanpa harus mengeluarkan biaya besar secara langsung. Perseroan juga memiliki fasilitas kesehatan berupa klinik dan Dokter Perusahaan yang memiliki praktik terjadwal dan dapat dimanfaatkan oleh seluruh karyawan.

HUBUNGAN INDUSTRIAL

Hubungan industrial memiliki peranan penting dalam menjaga keseimbangan dan kerja sama yang harmonis antara Perseroan dan karyawan, sehingga dapat meningkatkan produktivitas perusahaan sambil memperhatikan kesejahteraan karyawan. Untuk menciptakan iklim kerja yang lebih inklusif, sarana-sarana pendukung hubungan industrial telah tersedia di Perseroan, dengan keberadaan Serikat Pekerja Lion Group Jakarta di lingkungan Perseroan, yang diwadahi melalui PUK LEM SPSI PT Lion Metal Works Tbk. (Lion Group). Selain keberadaan sertikat pekerja sebagai wadah resmi para pekerja dalam hubungan industrialnya, kami juga memiliki Perjanjian Kerja Bersama (PKB) yang dibuat berdasarkan kesepakatan dan kesepahaman antara Perseroan dengan Serikat Pekerja. Keberadaan PKB diharapkan dapat menjamin kepastian hak dan kewajiban dari aspek hukum ketenagakerjaan bagi karyawan dan Perseroan.

KEBIJAKAN ANTI-DISKRIMINASI

Menciptakan lingkungan kerja yang bebas dari diskriminasi memberikan sejumlah manfaat positif, termasuk peningkatan produktivitas, motivasi, dan retensi karyawan. Perseroan berkomitmen untuk menciptakan lingkungan kerja yang adil, inklusif, dan bebas dari segala bentuk diskriminasi. Penerapan ini mengacu pada Undang-Undang No.21 Tahun 1999 tentang Pengesahan Konvensi ILO mengenai Diskriminasi dalam Pekerjaan dan Jabatan, dan Undang-Undang No.13 Tahun 2003, serta Undang-Undang No. 11 Tahun 2020 tentang Cipta Kerja yang kemudian diganti dengan Perppu No. 2 Tahun 2022. Kebijakan Anti Diskriminasi ini bertujuan untuk menegakkan hak-hak asasi setiap individu, menghormati keberagaman, dan memastikan bahwa setiap anggota tim memiliki akses yang sama terhadap peluang dan pengalaman di Perseroan.

EMPLOYEE HEALTH

The Company realizes the importance of employee health as a crucial aspect in achieving productivity. To support the health of all Company employees, all employees (without exception) are included in the Health Insurance Program through the government health service provider agency, namely BPJS Health. The company guarantees that every employee is paid their health rights in accordance with BPJS Health standards and every employee can use treatment facilities according to referrals without having to incur large costs directly. The Company also has health facilities in the form of clinics and Company Doctors who have scheduled practices and can be used by all employees.

INDUSTRIAL RELATIONS

Industrial relations have an important role in maintaining balance and harmonious cooperation between the Company and employees, so as to increase company productivity while paying attention to employee welfare. To create a more inclusive work climate, industrial relations support facilities have been available in the Company, with the existence of the Lion Group Jakarta Workers Union within the Company, which is accommodated through PUK LEM SPSI PT Lion Metal Works Tbk. (Lion Group). In addition to the existence of worker certificates as an official forum for workers in their industrial relations, we also have a Collective Labor Agreement (PKB) made based on agreements and understandings between the Company and the Trade Union. The existence of PKB is expected to ensure the certainty of rights and obligations from the aspect of labor law for employees and the Company.

ANTI-DISCRIMINATION POLICY

Creating a work environment free from discrimination provides a number of positive benefits, including increased productivity, motivation and employee retention. The Company is committed to creating a work environment that is fair, inclusive and free from all forms of discrimination. This application refers to Law No. 21 of 1999 concerning Ratification of the ILO Convention concerning Discrimination in Employment and Occupation, and Law No. 13 of 2003, as well as Law no. 11 of 2020 concerning Job Creation which was later replaced by Perppu no. 2 of 2022. This Anti-Discrimination Policy aims to uphold the human rights of every individual, respect diversity, and ensure that every team member has equal access to opportunities and experiences at the Company.

KOMPOSISI TENAGA KERJA

Pada saat ini Perseroan memiliki karyawan sebanyak 93 orang, terdiri dari 54 orang karyawan tetap dan 32 orang karyawan kontrak yang masih menerima imbalan kerja (sesuai dengan laporan PT Indra Catarya Situmeang dan Rekan, aktuaris independen). Selain itu, Perseroan juga merekrut 7 orang karyawan honorer. Berikut ini adalah uraian mengenai komposisi karyawan Perseroan per tanggal 31 Desember 2023, 2022 dan 2021 menurut posisi kerja, tingkat pendidikan dan usia:

EMPLOYEE COMPOSITION

Currently, the Company has 93 staff members, comprising 54 permanent employees and 32 contract workers who receive employee benefits (in accordance with PT Indra Catarya Situmeang and Partner report, independent actuary). In addition, the Company also recruited 7 honorary employees. Below is the breakdown of the employees of the Company as at December 31, 2023, 2022 and 2021 according to job positions, education levels and age groups:

Berdasarkan Posisi Pekerjaan

According to Job Positions

Uraian	2023	2022	2021	Description
Direksi	3	3	3	Director
Manajer	5	4	5	Manager
Supervisor	7	9	10	Supervisor
Staf	32	17	17	Staff
Pelaksana / Operasional	46	66	53	Executive / Operational
Jumlah	93	99	88	Total

Berdasarkan Pendidikan

According to Education Level

Uraian	2023	2022	2021	Description
Pasca Sarjana	1	1	1	Post-Graduate
Sarjana	5	8	9	Undergraduate
Diploma	9	8	8	Diploma
SLTA	73	78	66	High School
SLTP	5	4	4	Junior High
Jumlah	93	99	88	Total

Berdasarkan Usia

According to Age

Uraian	2023	2022	2021	Description
18 -< 29 Tahun	40	34	25	18 -< 29 Years Old
30 -< 39 Tahun	21	19	14	30 -< 39 Years Old
40 -< 50 Tahun	12	20	24	40 -< 50 Years Old
> 51 Tahun	20	26	25	> 51 Years Old
Jumlah	93	99	88	Total

Teknologi Informasi

Dalam era globalisasi dan perkembangan bisnis yang dinamis, teknologi informasi memiliki peran strategis bagi Perseroan dalam mempermudah optimalisasi kinerja, sekaligus memberikan dampak positif dalam proses bisnis. Teknologi informasi memungkinkan Perseroan untuk beroperasi dengan lebih efektif dan efisien.

Lionmesh berkomitmen untuk mengelola dan mengembangkan Teknologi Informasi (TI). Salah satu wujud komitmen kami dalam pengelolaan dan pengembangan teknologi informasi adalah dengan merancang sistem secara mandiri dengan modul sebagai berikut:

1. Modul Inventory

Sistem yang dirancang untuk memonitor proses permintaan dan pembelian bahan baku, sehingga proses perputaran bahan baku lebih terkontrol.

2. Modul Keuangan

AR/AP (Account Receivable/Account Payable) System digunakan untuk menyederhanakan proses penagihan dan pembayaran. Dengan sistem ini proses penghitungan tagihan dan pembayaran dapat dilakukan dengan lebih akurat dan efisien.

3. Modul Penjualan

Material Handling System diterapkan untuk memantau proses penjualan dari hulu ke hilir. Sistem ini memudahkan proses monitoring penjualan, pengiriman barang, hingga piutang Perseroan.

4. Modul Pembukuan

Saat ini, modul pembukuan masih berada dalam tahap perancangan. Modul ini memungkinkan untuk memonitor proses pengolahan data-data transaksi keuangan Perseroan, sehingga menghasilkan informasi yang akurat dan mengurangi kesalahan.

Information Technology

In the era of globalization and dynamic business development, information technology has a strategic role in the Company to facilitate performance optimization, while having a positive impact on business processes. Information technology enables the Company to operate more effectively and efficiently.

Lionmesh is committed to managing and developing Information Technology (IT). One form of our commitment in the management and development of information technology is to design the system independently with the following modules:

1. Inventory Module

A system designed to monitor the process of requesting and purchasing raw materials, so that the process of raw material turnover is more controlled.

2. Financial Module

The AR/AP (Account Receivable/Account Payable) System is designed to simplify the billing and payment process. With this system, the process of calculating bills and payments can be done more accurately and efficiently.

3. Sales Module

Material Handling System is applied to monitor the sales process from upstream to downstream. This system facilitates the process of monitoring sales, delivery of goods, and receivables of the Company.

4. Bookkeeping Module

Currently, the bookkeeping module is still in the design stage. This module makes it possible to monitor the processing of the Company's financial transaction data, thereby producing accurate information and reducing errors.

Analisa dan Pembahasan Manajemen

Management Analysis and Discussion

Tinjauan Makroekonomi

Di tengah perekonomian global yang melambat, peningkatan gangguan rantai pasokan telah mendorong harga energi tetap tinggi. Tensi geopolitik global yang kian berlarut dan kebijakan proteksionis yang masih berlangsung telah mengakibatkan tekanan inflasi baik di negara maju maupun berkembang semakin meningkat, dan bank sentral di banyak negara harus melanjutkan kebijakan moneter yang agresif untuk mengendalikan laju inflasi. Kenaikan suku bunga the Fed yang cepat telah mendorong suku bunga ke tingkat yang tinggi dan diperkirakan akan tetap tinggi dalam jangka waktu yang lebih lama. Hal ini menyebabkan penguatan nilai tukar Dolar AS dan meningkatkan tekanan terhadap nilai tukar mata uang negara-negara berkembang termasuk Indonesia. Ditambah krisis geopolitik di Timur Tengah setelah serangan mendadak Hamas terhadap Israel yang berdampak terhadap perekonomian global dan berpotensi menjadi lebih parah jika konflik menyebar ke seluruh Timur Tengah.

Perekonomian Indonesia tumbuh dengan baik dan stabil pada tahun 2023, meskipun perekonomian dunia sedang mengalami kondisi yang sulit. Perekonomian Indonesia berangsur pulih serta bertumbuh sebesar 5,31% dan 5,05% pada tahun 2022 dan 2023. Lembaga-lembaga dunia memperkirakan pertumbuhan ekonomi Indonesia akan tetap konsisten pada kisaran 4,96% di tahun-tahun mendatang didukung oleh konsumsi domestik yang kuat, investasi infrastruktur yang berkelanjutan dan peningkatan investasi asing.

Nilai tukar Rupiah pada 31 Desember 2023 terdepresiasi sebesar 2,97% (yoy) terhadap Dolar AS dibandingkan akhir tahun 2022. Nilai tukar Rupiah relatif lebih baik dibandingkan dengan depresiasi sejumlah mata uang negara berkembang lainnya. Hal ini terutama didukung oleh kuatnya ekspor komoditas, pasokan mata uang domestik dan persepsi positif terhadap prospek perekonomian domestik, serta langkah stabilisasi yang dilakukan Bank Indonesia.

Macroeconomic Review

Amid a slowing global economy, increasing supply chain disruptions have pushed energy prices high. The increasingly protracted global geopolitical tensions and ongoing protectionist policies have resulted in increasing inflationary pressures in both developed and developing countries and central banks in many countries have continued aggressive monetary policies to control the rate of inflation. The Fed's rapid interest rate hikes has pushed rates to a high level and it is expected to stay high for longer. This has caused a strengthening of the US Dollar exchange rate and increased pressure on the currency exchange rates of developing countries, including Indonesia. Additionally, the geopolitical crisis in the Middle East after Hamas' sudden attack on Israel, which has an impact on the global economy, has the potential to become more severe if the conflict spreads throughout the Middle East.

The Indonesian economy grew in 2023, even though the world economy experienced difficult conditions. Indonesia's economy is gradually recovering and grew by 5.31% and 5.05% in 2022 and 2023. World institutions estimate that Indonesia's economic growth will remain consistent at around 4.96% in the coming years supported by strong domestic consumption, continued infrastructure investment and increased foreign investment.

The Rupiah exchange rate on 31 December 2023 depreciated by 2.97% (yoy) against the US Dollar compared to the end of 2022. The Rupiah exchange rate performed relatively better compared to the depreciation of a number of other developing country currencies. This is mainly supported by strong commodity exports, domestic currency supply and positive perceptions of the domestic economic outlook, as well as stabilization steps taken by Bank Indonesia.

Sedangkan tingkat inflasi Indeks Harga Konsumen (IHK) Indonesia pada tahun 2023 tetap terbilang stabil dan terjaga dalam kisaran $3,0 \pm 1\%$. Inflasi yang terjaga merupakan hasil nyata dari konsistensi kebijakan moneter serta eratnya sinergi pengendalian inflasi antara Bank Indonesia dan pemerintah.

Tinjauan Industri Baja

Harga baja global masih berfluktuasi karena beberapa faktor seperti dampak konflik geopolitik dan situasi perekonomian dunia. Harga baja Indonesia selalu mengikuti tren harga baja internasional dan juga terpengaruh oleh volatilitas tersebut.

Menurut laporan dari GMK Center total produksi baja dunia tahun 2023 mencapai 1.850 juta ton, dimana negeri Tiongkok sendiri memproduksi 1019.0 juta ton, berarti negeri Tiongkok berkontribusi lebih dari 50% total produksi baja global. Oleh karena itu, permintaan baja dari Tiongkok dan pergerakan harga baja di Tiongkok dapat memberikan pengaruh besar terhadap pergerakan harga baja secara global dan di Indonesia.

Karena ketatnya persaingan di sektor wire mesh di Indonesia dimana harga telah ditekan oleh beberapa pelaku industri, harga wire mesh diperkirakan akan tetap lemah.

Tinjauan Operasional

BAHAN UTAMA

Produksi Perseroan masih berpusat pada satu jenis produk, yaitu jaring kawat baja las atau wire mesh, yang ditandai dengan profil yang konsisten dalam hal metode produksi, kategorisasi pelanggan, dan distribusi produk. Oleh karena itu, Perseroan teridentifikasi beroperasi dalam satu segmen usaha.

Meanwhile, the Indonesian Consumer Price Index (LHK) inflation rate in 2023 remained relatively stable and maintained in the range of $3.0 \pm 1\%$. Maintained inflation is the real result of consistent monetary policy and close synergy in controlling inflation between Bank Indonesia and the government.

Steel Industry Review

Global steel prices remain volatile due to several factors such as the impact of geopolitical conflicts and the world economic situation. Indonesian steel prices always follow international steel price trends and are also affected by this volatility.

According to a report from the GMK Center, total world steel production in 2023 is estimated to be 1,850 million tons, of which China itself produced 1,019 million tons, meaning that China contributed more than 50% of total global steel production. Therefore, the steel demand from China and movement of steel prices in China can have a major influence on the movement of steel prices in globally and in Indonesia.

Due to intense competition in the wire mesh sector in Indonesia where prices have been pushed down by some industry players, wire mesh prices are expected to remain weak.

Operational Review

MAIN RAW MATERIALS

The Company's production is still centered on one type of product, namely welded steel wire mesh, which is characterized by a consistent profile in terms of production methods, customer categorization and product distribution. Therefore, the Company is identified as operating in one business segment.

Dalam proses produksinya, Perseroan hanya menggunakan kawat baja berkarbon rendah berbentuk gulungan yang biasa disebut wire rod sebagai bahan baku utamanya, tanpa menggunakan bahan penolong. Batang kawat ini memiliki berbagai dimensi, mulai dari diameter 4,9 mm hingga 14 mm, dan termasuk dalam kelas batang kawat tertentu seperti SWRM 6 hingga SWRM 12. Kelas-kelas ini sesuai dengan standar internasional seperti JIS G3505, SNI 07 0563 1995, atau ekuivalennya. Karakteristik jenis wire rod ini selaras dengan spesifikasi ukuran dan komposisi kimia yang ditetapkan oleh standar global.

Penetapan harga wire rod secara intrinsik terkait dengan dinamika pasar baja global dan nasional yang berfluktuasi, dipengaruhi oleh berbagai faktor seperti kondisi ekonomi global, harga besi tua dan bijih besi, serta nilai tukar Rupiah. Mengingat fluktuasi harga wire rod, Perseroan dengan cermat mengelola efisiensi penggunaan wire rod.

Kewaspadaan terhadap pasokan bahan baku sangatlah penting, karena setiap gangguan dalam pengiriman dapat berdampak signifikan terhadap kinerja operasional Perseroan. Untuk memitigasi risiko ini, Perseroan telah mendiversifikasi sumber pengadaan bahan bakunya, sehingga mengurangi ketergantungan pada satu pemasok. Kemitraan dengan PT Ispat Indo dan PT The Master Steel MFC terus berlanjut dan menjamin pasokan bahan baku sepanjang tahun 2023. Selain kedua produsen wire rod tersebut, terdapat produsen lain di Indonesia yang menyuplai/memasok wire rod, antara lain: PT Gunung Raja Paksi Tbk, PT Tunggal Jaya Steel, PT Delcoprima Pacific, PT Lautan Steel Indonesia, dan lain-lain.

Volume pembelian yang dilakukan Perseroan pada Tahun 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

In its production process, the Company only uses low carbon steel wire in the form of rolls, commonly called wire rod, as the main raw material, without using auxiliary materials. These wire rods have various dimensions, ranging from 4.9 mm to 14 mm in diameter, and belong to certain wire rod classes such as SWRM 6 to SWRM 12. These classes comply with international standards such as JIS G3505, SNI 07 0563 1995, or equivalent. The characteristics of this type of wire rod are in line with the size and chemical composition specifications set by global standards.

Wire rod pricing is intrinsically linked to the fluctuating dynamics of the global and national steel market, influenced by various factors such as global economic conditions, prices of scrap iron and iron ore, and the Rupiah exchange rate. Considering fluctuations in wire rod prices, the Company carefully manages the efficiency of wire rod use.

Vigilance regarding the supply of raw materials is very important, because any disruption in delivery can have a significant impact on the Company's operational performance. To mitigate this risk, the Company has diversified its sources of raw material procurement, thereby reducing dependence on one supplier. The partnership with PT Ispat Indo and PT The Master Steel MFC continues and guarantees the supply of raw materials throughout 2023. Apart from these two wire rod producers, there are other producers in Indonesia that supply wire rods, including: PT Gunung Raja Paksi Tbk, PT Tunggal Jaya Steel, PT Delcoprima Pacific, PT Lautan Steel Indonesia, and others.

The volume of purchases by the Company in Years 2023 and 2022 were as follows:

dalam miliar Rp / in billion Rp

Pemasok / Supplier	2023	2022
PT The Master Steel MFC	58,60	94,40
PT Royal Indah Perkasa	4,08	24,75
PT Kingdom Indah	8,75	12,71
PT Ispat Indo	13,42	10,25
Total	84,85	142,11

KAPASITAS PRODUKSI

Kapasitas produksi terpasang Perseroan sebesar 39.000 ton wire mesh (JKBL) dalam bentuk lembaran maupun gulungan dengan variasi ukuran diameter dari 4 mm sampai dengan 12 mm. Realisasi produksi pada tahun 2023 sebesar 9.318 ton produk JKBL (Jaring Kawat Baja Las) atau sebesar 23,89% dari kapasitas terpasang. Rendahnya utilisasi pada tahun 2023 disebabkan oleh lemahnya permintaan produk baja dan dampak persaingan dagang yang tidak sehat di sektor wire mesh.

DAYA LISTRIK DAN UPAH BURUH

Produk Perseroan yaitu JKBL (Jaring Kawat Baja Las) diproduksi dengan menggunakan mesin-mesin yang bergantung pada kestabilan pasokan listrik. Perseroan memiliki pembangkit listrik (genset) sebagai cadangan untuk menjamin kestabilan pasokan listrik, sehingga kelangsungan produksi dapat terjaga. Sedangkan pelaksanaan pembayaran upah buruh/karyawan Perseroan mengikuti undang-undang yang berlaku.

PENGENDALIAN MUTU

Perseroan memiliki komitmen yang tinggi untuk terus meningkatkan mutu dari produknya, karena mutu adalah salah satu strategi utama Perseroan dalam memberikan kepuasan kepada pelanggan. Untuk tetap mempertahankan dan meningkatkan mutu hasil produksi Perseroan, pengujian-pengujian secara berkala dilakukan dengan peralatan yang mutakhir, Perseroan juga selalu mendapatkan informasi teknis dari luar negeri, seperti Jerman dan Swiss dalam rangka meningkatkan kemampuan sumber daya manusia dengan memberikan pengarahan khusus di bidang teknik, proses produksi dan kualitas.

APLIKASI PRODUK

Banyak keuntungan menggunakan jaring kawat baja las diantaranya: menjamin ketepatan perhitungan konstruksi beton, mempercepat waktu pelaksanaan pekerjaan, menjamin kualitas bangunan dan menghemat biaya pembangunan.

Untuk pengaplikasiannya sendiri, jaring kawat baja las ini cukup beragam kegunaannya. Yang paling umum, digunakan untuk penulangan berbagai bidang, termasuk: lantai beton, dinding beton, pondasi beton, pagar wire mesh dan saluran air.

PRODUCTION CAPACITY

The Company's installed production capacity is 39,000 tonnes of wire mesh in sheets or rolls with variations in diameter sizes from 4 mm to 12 mm. The actual production output in Year 2023 was 9,318 tons of wire mesh products or 23.89% of installed capacity. The low utilization in 2023 was due to weak demand for steel products and the impact of unhealthy trade competition in the wire mesh sector.

ELECTRICITY AND LABOR WAGES

The Company's product, Steel Welded Wire Mesh, is manufactured using machines which rely on the stability of the electricity supply. The Company owns a power generator which acts as a backup to ensure stable electricity supply. Meanwhile, the implementation of the payment of the employees' wages for the Company's employees complies with the applicable laws.

QUALITY CONTROL

The Company is committed to continuously improving the quality of its products. The emphasis on quality has always been the Company's principal strategy in ensuring customer satisfaction. To maintain and improve product quality, the Company conducts periodic testing on its products using sophisticated equipment. The Company also sources various technical information from other countries like Germany and Switzerland with the view of upgrading the skills of its employees with particular emphasis on technical, production process and quality.

PRODUCT APPLICATION

The many advantages of using welded steel wire mesh include: guaranteeing the accuracy of concrete construction calculations, speeding up work execution time, guaranteeing building quality and saving construction costs.

For its own application, this welded steel wire mesh has a variety of uses. The most common use is for reinforcement in a wide variety of areas, including: concrete floors, concrete walls, concrete foundations, wire mesh fencing and drains.

Tinjauan Keuangan

Tinjauan Keuangan yang diuraikan berikut ini mengacu kepada Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Teramihardja, Pradhono & Chandra dengan opini audit wajar tanpa pengecualian, dalam semua hal yang material dan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Kosasih, Nurdjaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan. Laporan Keuangan menyajikan laporan posisi keuangan Perseroan, laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, serta laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut. Laporan Keuangan Perseroan telah diaudit sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia dan telah diaudit berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia.

LAPORAN POSISI KEUANGAN

Total Aset

Total aset Perseroan pada akhir tahun 2023 tercatat sebesar Rp125,15 miliar, menurun sebesar 5,47% dibandingkan dengan tahun sebelumnya sebesar Rp132,40 miliar. Penurunan ini terutama disebabkan oleh turunnya total aset lancar sebesar Rp4,75 miliar dan aset tidak lancar sebesar Rp2,50 miliar. Komposisi aset Perseroan di tahun 2023 masih didominasi oleh aset lancar dengan kontribusi mencapai 57,33% dari jumlah aset Perseroan. Komposisi tersebut juga relatif tidak mengalami perubahan dibandingkan tahun sebelumnya.

Aset Lancar

Total aset lancar Perseroan di tahun 2023 turun 6,21% dibandingkan tahun sebelumnya, yaitu dari Rp76,50 miliar di tahun 2022 menjadi sebesar Rp71,75 miliar di tahun 2023. Penurunan tersebut terutama disebabkan pada penurunan di pos persediaan Perseroan sebesar 26,64% atau sebesar Rp7,84 miliar dibandingkan tahun sebelumnya. Piutang usaha – pihak ketiga Perseroan naik sebesar Rp2,43 miliar atau 18,34% dari tahun sebelumnya, yaitu dari Rp13,26 miliar di tahun 2022 menjadi sebesar Rp15,69 miliar, sedangkan deposit berjangka naik Rp205,91 juta dari tahun sebelumnya yaitu dari Rp14,32 miliar menjadi Rp14,53 miliar, serta kas dan setara kas naik Rp340,67 juta dari tahun sebelumnya, yaitu dari Rp19,42 miliar menjadi Rp19,76 miliar di tahun 2023.

Financial Review

The Financial Review described below refers to the Company's Financial Statements for the year ended December 31, 2023 which have been audited by the Public Accounting Firm of Teramihardja, Pradhono & Chandra with an unqualified audit opinion, in all material respects and the year ended December 31, 2022 which have been audited by the Public Accounting Firm of Kosasih, Nurdjaman, Mulyadi, Tjahjo & Partners. The Financial Statements present a statement of the Company's financial position, a statement of profit or loss and other comprehensive income, as well as a statement of cash flows for the year ended on that date. The Company's Financial Statements have been audited in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards and have been audited according to the Auditing Standards established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants.

FINANCIAL POSITION STATEMENT

Total Assets

The Company's total assets at the end of 2023 were recorded at Rp125.15 billion, a decrease of 5.47% compared to the previous year of Rp132.40 billion. This decrease was mainly due to a decrease in total current assets of Rp4.75 billion and non-current assets of Rp2.50 billion. The composition of the Company's assets in 2023 is still dominated by current assets representing 57.33% of the Company's total assets. The composition also remained relatively unchanged compared to the previous year.

Current Assets

The Company's total current assets decreased by 6.21% from Rp76.50 billion in 2022 to Rp71.75 billion in 2023. This decrease was mainly due to a decrease in the Company's inventory items by 26.64% or Rp7.84 billion compared to the previous year. The Company's trade receivables - third parties increased by Rp2.43 billion or 18.34% from Rp13.26 billion in 2022 to Rp15.69 billion in 2023, while time deposits increased by Rp205.91 million from Rp14.32 billion in 2022 to Rp14.53 billion in 2023, and cash and cash equivalents increased by Rp340.67 million from Rp19.42 billion in 2022 to Rp19.76 billion in 2023.

Aset Tidak Lancar

Pada akhir tahun 2023 total aset tidak lancar Perseroan tercatat sebesar Rp53,41 miliar, turun 4,46% dibandingkan tahun sebelumnya sebesar Rp55,90 miliar. Penurunan tersebut terutama disebabkan oleh penurunan aset tetap sebesar Rp2,64 miliar atau setara dengan 6,00% dibandingkan tahun sebelumnya yang menjadi sebesar Rp41,35 miliar di tahun 2023. Penurunan jumlah aset tetap tersebut disebabkan oleh penambahan akumulasi penyusutan aset tetap sebesar Rp2,77 miliar dan terdapat penambahan aset 125,04 juta di tahun 2023.

Total Liabilitas

Total liabilitas Perseroan pada 31 Desember 2023 mencapai Rp20,42 miliar, turun sebesar 1,98% dibandingkan periode yang sama tahun sebelumnya yaitu sebesar Rp20,83 miliar. Penurunan ini terutama disebabkan oleh penurunan liabilitas jangka panjang sebesar 22,80% menjadi Rp6,69 miliar, sedangkan liabilitas jangka pendek mengalami kenaikan sebesar 12,84% menjadi Rp13,73 miliar. Komposisi liabilitas Perseroan masih didominasi oleh liabilitas jangka panjang dengan kontribusi mencapai 32,75% dari jumlah liabilitas Perseroan.

Liabilitas Jangka Pendek

Liabilitas jangka pendek Perseroan tahun 2023 tercatat mengalami kenaikan sebesar Rp1,56 miliar dari tahun sebelumnya menjadi sebesar Rp 13,73 miliar. Naiknya liabilitas jangka pendek tersebut disebabkan liabilitas imbalan kerja bagian jangka pendek meningkat sebesar Rp4,32 miliar atau setara dengan 291,39% dari tahun 2022 sebesar Rp1,48 miliar menjadi Rp5,80 miliar tahun 2023.

Liabilitas Jangka Panjang

Total liabilitas jangka panjang Perseroan pada tahun 2023 menurun sebesar Rp1,98 miliar dari tahun sebelumnya. Penurunan total liabilitas jangka panjang tersebut disebabkan adanya penurunan pada imbalan kerja-bagian jangka panjang di tahun 2023 menurun menjadi Rp5,27 miliar dari Rp7,25 miliar di tahun 2022.

Non-Current Assets

At the end of 2023, the Company's total non-current assets were recorded at Rp53.41 billion, a decrease of 4.46% compared to the previous year of Rp55.90 billion. The decrease was mainly due to a decrease in fixed assets of Rp2.64 billion or 6.00% from the previous year to Rp41.35 billion in 2023. The decrease in the fixed assets was due to the addition of accumulated depreciation of fixed assets of Rp2.77 billion and there were additional assets of Rp125.04 million in 2023.

Total Liabilities

The Company's total liabilities as of December 31, 2023 reached Rp20.42 billion, a decrease of 1.98% from Rp20.83 billion one year ago. This decrease was mainly due to a decrease of long-term liabilities by 22.80% to Rp6.69 billion, while short-term liabilities increased by 12.84% to Rp13.73 billion. The composition of the Company's liabilities is still dominated by long-term liabilities with a contribution reaching 32.75% of the Company's total liabilities.

Current Liabilities

The Company's short-term liabilities in 2023 increased by Rp1.56 billion from the previous year to Rp13.73 billion. The increase in short-term liabilities was due to the short-term portion of employee benefits liabilities increasing by Rp4.32 billion or 291.39% from Rp1.48 billion in 2022 to Rp5.80 billion in 2023.

Non-Current Liabilities

The Company's total long-term liabilities decreased by Rp1.98 billion in 2023 from the previous year. The decrease in total long-term liabilities was mainly due to a decrease in long-term employee benefits which decreased to Rp5.27 billion in 2023 from Rp7.25 billion in 2022.

Total Ekuitas

Total ekuitas pada tanggal 31 Desember 2023 mencapai Rp104,74 miliar, turun sebesar 6,12% dari Rp111,57 miliar pada tahun 2022. Penurunan ini terutama berasal dari penurunan saldo laba yang belum ditentukan penggunaannya yaitu sebesar Rp6,83 miliar pada tahun 2023.

Total Equity

Total equity as at December 31, 2023 was Rp104.74 billion, an decrease of 6.12% from Rp111.57 billion in Year 2022. The decrease was mainly due to the decrease in retained earnings by Rp6.83 billion in Year 2023.

dalam miliar Rupiah / in billion Rupiah

Keterangan	2023	2022	Perubahan dari Tahun 2022 Changed from Last Year		Description
			Jumlah / Total	%	
Aset Lancar	71,75	76,50	- 4,75	- 6,21%	Current Assets
Aset Tidak Lancar	53,41	55,90	- 2,50	- 4,46%	Non Current Assets
Total Aset	125,15	132,40	- 7,24	- 5,47%	Total Assets
Liabilitas Jangka Pendek	13,73	12,17	1,56	12,84%	Non Current Liabilities
Liabilitas Jangka Panjang	6,69	8,66	- 1,98	- 22,80%	Current Liabilities
Total Liabilitas	20,42	20,83	- 0,41	- 1,98%	Total Liabilities
Total Ekuitas	104,74	111,57	- 6,83	- 6,12%	Total Equity

LAPORAN LABA (RUGI)

Pendapatan Neto

Penjualan bersih yang dibukukan Perseroan pada tahun 2023 mengalami penurunan sebesar 34,64% menjadi Rp112,98 miliar dari tahun sebelumnya sebesar Rp172,87 miliar, seiring dengan terus tertekannya permintaan terhadap produk wire mesh. Volume penjualan mengalami penurunan dari 14.349 ton pada tahun 2022 menjadi 9.943 ton pada tahun 2023. Penjualan bersih Perseroan tahun 2023 sebagian besar dikontribusi oleh penjualan wire mesh untuk pasar domestik sektor konstruksi.

Pada tahun 2023 hanya terdapat satu transaksi penjualan terhadap satu pelanggan dengan jumlah penjualan kumulatif selama setahun yang melebihi 10% dari jumlah penjualan bersih Perseroan, yaitu sebesar 15,38%.

INCOME STATEMENT

Net Sales

The net sales recorded by the Company in 2023 decreased by 34.64% to Rp112.98 billion from Rp172.87 billion in the previous year, as demand for wire mesh products continue to be depressed. Sales volume declined from 14,349 tons in 2022 to 9,943 tons in 2023. The Company's net sales in 2023 were mostly contributed by wire mesh sales for the domestic construction sector.

In 2023 there was only one sales transaction to one customer with cumulative sales for a year that exceeded 10% of the Company's total net sales which amounted to 15.38%.

Beban Pokok Pendapatan

Beban pokok pendapatan Perseroan pada tahun 2023 sebesar Rp109,19 miliar atau 96,64% dari pendapatan neto, sedangkan pada tahun 2022 sebesar Rp170,15 miliar atau 98,43% dari pendapatan neto. Persentase beban pokok pendapatan tahun 2023 turun sebesar 35,83% dari tahun sebelumnya. Penurunan tersebut terutama disebabkan oleh penurunan volume produksi sebesar 35,85% bila dibandingkan dengan tahun 2022, penurunan tersebut juga disebabkan oleh pembayaran upah buruh langsung yang menurun sebesar 6,41%, karena adanya karyawan yang sudah pensiun di tahun 2023. Beban pabrikasi juga menurun sebesar 11,64%, serta dibebani oleh harga rata-rata pemakaian wire rod selama tahun 2023 yang menurun menjadi Rp9.545 per kg dari Rp10.728 per kg pada tahun 2022.

Untuk lebih jelas, pendistribusian biaya-biaya beban pokok produksi sepanjang tahun 2023 dan 2022 diuraikan dalam tabel berikut ini:

Cost of Sales

The Company's cost of goods sold was Rp109.19 billion or 96.64% of net sales in 2023, compared to Rp170.15 billion or 98.43% of net sales in 2022. Cost of sales decreased by 35.83 % in 2023 from the previous year. The decrease was mainly due to lower volume of production which decreased by 35.85% in 2023 when compared to 2022, and an increase of payment of direct labor wages by 6.41% due to employees who retiring in 2023. Manufacturing expenses also decreased by 11.64% and were burdened by the average price of wire rods during 2023 which decreased to Rp9,545 per kg from Rp10,728 per kg in year 2022.

The detailed breakdown of the production costs during Years 2023 and 2022 is described in the following table:

dalam miliar Rupiah / in billion Rupiah

	2023		2022		Pertumbuhan Growth
	Beban / Cost	%	Beban / Cost	%	
Pemakaian Bahan Baku Raw Material Usage	88,65	81,19%	150,86	88,67%	-41,24%
Beban Pabrikasi Factory Overheads	7,25	6,64%	8,20	4,82%	-11,64%
Upah Buruh Langsung Direct Labor Cost	6,95	6,36%	7,42	4,36%	-6,41%
Total Beban Produksi Total Manufacturing Cost	102,84		166,49		-38,23%
Harga Pokok Produksi Cost of Goods Production	102,80		168,02		-38,82%
Beban Pokok Pendapatan Cost of Goods Sold	109,19		170,15		-35,83%

Beban Usaha

Beban usaha Perseroan terdiri dari beban penjualan serta beban umum dan administrasi. Beban usaha pada tahun 2023 mengalami kenaikan sebesar 24,28% atau sebesar Rp2,20 miliar dari realisasi tahun 2022 menjadi Rp11,25 miliar.

Naiknya beban usaha terutama disebabkan naiknya beban umum dan administrasi di tahun 2023 sebesar Rp2,13 miliar dan terutama disumbangkan oleh kenaikan beban imbalan kerja sebesar Rp1,04 miliar dibandingkan tahun 2022. Bila beban usaha dibandingkan pendapatan neto adalah masing-masing sebesar 9,96% dan 5,24% pada tahun 2023 dan 2022.

Operating Expenses

The Company's operating expenses consist of selling expenses and general and administrative expenses. Operating expenses amounted to Rp11.25 billion in 2023, an increase of 24.28% or Rp2.20 billion from 2022.

The increase in operating expenses was mainly due to an increase in general and administrative expenses of Rp2,13 billion in 2023 and was mainly contributed by an increase in employee benefits of Rp1.04 billion compared to 2022. Operating expenses as a percentage of net sales was 9.96% and 5.24% respectively in 2023 and 2022.

Laba (Rugi)

Meskipun margin laba bruto Perseroan meningkat dari 1,57% pada tahun 2022 menjadi 3,36% pada tahun 2023, namun peningkatan laba bruto tersebut belum mampu menutupi kenaikan beban usaha.

Pada tahun 2023, Perseroan mencatat kerugian sebelum beban pajak penghasilan sebesar Rp6,12 miliar atau meningkat sebesar 36,13% dari kerugian tahun sebelumnya sebesar Rp4,49 miliar.

Rugi bersih tahun berjalan Perseroan yang tercatat pada tahun 2023 mencapai Rp5,78 miliar, sedangkan dibandingkan tahun 2022 mencatat rugi bersih tahun berjalan sebesar Rp4,74 miliar untuk tahun 2022. Dengan demikian, margin rugi bersih tahun 2023 dan 2022 adalah masing-masing -5,71% dan -2,74%.

Margin laba bruto, margin laba operasi, return on equity (ROE) dan return on total aset (ROA) pada tahun 2023 masing-masing sebesar 3,36%, -6,60%, -5,52% dan -4,62% dibandingkan tahun 2022 masing-masing sebesar 1,57%, -3,66%, -4,25% dan -3,58%

Beban Pajak Penghasilan

Jumlah beban pajak penghasilan Perseroan tahun 2023 tercatat sebagai manfaat sebesar Rp333,70 juta, naik 233,32% dari tahun sebelumnya yang berjumlah Rp250,29 juta.

Laba (Rugi) Komprehensif

Tahun 2023 Perseroan membukukan rugi komprehensif sebesar Rp6,83 miliar, sedangkan pada tahun 2022 rugi sebesar Rp4,00 miliar atau naik 70,82%. Laba komprehensif jika dibanding dengan laba neto tahun 2023 terdapat perbedaan sebesar Rp1,05 miliar yaitu pada pengukuran kembali liabilitas imbalan kerja sebesar Rp1,34 miliar dipotong beban pajak penghasilan terkait sejumlah Rp295,33 juta.

Profit (Loss)

Although the Company's gross profit margin increased from 1.57% in 2022 to 3.36% in 2023, the higher gross profit was not able to cover the increase in operating expenses.

In 2023, the Company recorded a loss before income tax of Rp6.12 billion or an increase of 36.13% from the previous year's loss of Rp4.49 billion.

The Company's net loss for the 2023 reached Rp5.78 billion, compared to a net loss of Rp4.74 billion for 2022. The net loss margins for 2023 and 2022 are -5.71% and -2.74%, respectively.

Gross profit margin, operating profit margin, return on equity (ROE) and return on total assets (ROA) for 2023 were 3.36%, -6.60%, -5.52% and -4.62% respectively, compared to 1.57%, -3.66%, -4.25% and -3.58%, respectively in 2022.

Income Tax Expense

The Company's total income tax expense in 2023 was recorded as a benefit of Rp333.70 million, an increase of 233.32% from Rp250.29 million in the previous year.

Comprehensive Income (Loss)

In 2023, the Company posted a comprehensive loss of Rp6.83 billion, compared to a loss of Rp4.00 billion in 2022, an increase of 70.82%. There is a difference of Rp1.05 billion when comprehensive profit is compared to net profit in 2023, due to the remeasurement of employee benefits liabilities of Rp1.34 billion deducted by the related income tax expense of Rp295.33 million.

Lab a Komprehensif yang Didistribusikan kepada Pemilik Entitas Induk

Per 31 Desember 2023, Perseroan tidak mempunyai entitas anak dan entitas asosiasi, sehingga tidak ada informasi yang dapat disampaikan mengenai entitas anak dan entitas asosiasi Perseroan.

Lab a per Saham Dasar

Rugi per saham dasar Perseroan di tahun 2023 tercatat sebesar Rp60, sedangkan di tahun 2022 tercatat rugi per saham sebesar Rp49.

LAPORAN ARUS KAS

Arus kas dari aktivitas operasi, investasi, dan pendanaan yang dilakukan oleh Perseroan sepanjang tahun 2023 telah membawa peningkatan pada dana kas dan setara kas tahun 2023. Jumlah kas dan setara kas Perseroan pada akhir tahun 2023 tercatat sebesar Rp19,76 miliar, mengalami peningkatan 1,75% atau sebesar Rp340,67 juta dibandingkan jumlah kas dan setara kas pada awal tahun sebesar Rp19,42 miliar.

Comprehensive Profit Attributed to Owners of the Parent Entity

As at December 31, 2023, the Company does not have any subsidiaries and associated entities. Therefore, no information will be reported regarding the subsidiaries and associates of the Company.

Basic Earnings per Share

The Company's loss per share in 2023 was recorded at Rp60, while in 2022 it recorded a loss per share of Rp49.

CASH FLOW REPORT

Cash flows from operating, investing and financing activities carried out by the Company throughout 2023 resulted in an increase in cash and cash equivalents in 2023. Total cash and cash equivalents of the Company at the end of 2023 was Rp19.76 billion, an increase of 1.75% or Rp340.67 million compared to the amount of cash and cash equivalents at the beginning of the year of Rp19.42 billion.

dalam jutaan Rupiah / in million Rupiah

<i>Uraian</i>	2023	2022	<i>Description</i>
Arus Kas diperoleh dari (digunakan untuk) Aktivitas Operasi	900,49	11.767,82	Cash Flows from (used for) Operating Activities
Arus Kas digunakan untuk Aktivitas Investasi	-330,95	-7.037,00	Cash Flows used for Investing Activities
Arus Kas diperoleh dari Aktivitas Pendanaan	-	-5.000,00	Cash Flows from Financing Activities
Kenaikan (Penurunan) Neto Kas dan Setara Kas	569,54	804,38	Increase (Decrease) in Net Cash and Cash Equivalents
Kas dan Setara Kas pada Awal Tahun	19.418,90	18.614,52	Cash and Cash Equivalents at Beginning of the Year
Dampak Perubahan atas Selisih Kurs	-228,87	1.073,55	Foreign Exchange Rate Difference
Kas dan Setara Kas pada Akhir Tahun	19.759,57	19.418,90	Cash and Cash Equivalents at End of the Year

Kas Neto dari Aktivitas Operasi

Dari sisi arus kas keluar untuk aktivitas operasi, Perseroan pada tahun 2023 membelanjakan kas sebesar Rp100,28 miliar untuk pembayaran kepada pemasok, gaji dan kesejahteraan karyawan sebesar Rp9,28 miliar, serta Rp75,00 juta dibayarkan untuk beban bunga. Dari sisi arus kas terima dari aktivitas operasi, Perseroan memperoleh pembayaran dari pelanggan sebesar Rp109,77 miliar, dan pendapatan dari bunga sebesar Rp618,54 juta, serta pendapatan lain-lain sebesar Rp141,14 juta.

Net Cash from Operating Activities

In terms of cash outflows for operating activities, the Company spent Rp100.28 billion in cash payments to suppliers, Rp9.28 billion for salaries and employee welfare and Rp75.00 million for interest expenses in Year 2023. In terms of cash flows received from operating activities, the Company received payments from customers amounting to Rp109.77 billion, interest income of Rp618.54 million, and other income of Rp141.14 million.

Arus Kas untuk Aktivitas Investasi

Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas investasi tahun 2023 guna menunjang aktivitas produksi adalah sebesar Rp330,95 juta, mengalami penurunan sebesar 95,30% atau Rp6,71 miliar dibandingkan tahun sebelumnya sebesar Rp7,04 miliar. Penurunan ini disebabkan berkurangnya arus kas yang digunakan dibandingkan tahun lalu untuk penempatan deposito berjangka.

Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan

Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas pendanaan pada tahun 2023 adalah nihil, tidak terdapat arus kas dari aktivitas pendanaan jika dibandingkan tahun sebelumnya sebesar Rp5,00 miliar pada tahun 2022, yakni sebesar Rp32,5 miliar sebagai pembayaran utang bank dan sebesar Rp27,5 miliar sebagai penerimaan utang bank.

RASIO KEUANGAN

Uraian	2023	2022	Description
Pertumbuhan Pendapatan Neto	-34,64%	2,56%	Net Sales Growth
Rasio Lancar	522,52%	628,63%	Current Ratio
Imbal Hasil terhadap Total Aset	-4,62%	-3,58%	Return on Assets (ROA)
Imbal Hasil terhadap Ekuitas	-5,52%	-4,25%	Return on Equity (ROE)
Total Liabilitas terhadap Total Aset	16,32%	15,73%	Debt-to-Assets Ratio
Total Liabilitas terhadap Ekuitas	19,50%	18,67%	Debt-to-Equity Ratio (DER)

Solvabilitas

Kemampuan Perseroan dalam membayar liabilitas jangka pendek di tahun 2023 mengalami sedikit penurunan dibandingkan tahun sebelumnya, hal ini ditunjukkan dengan penurunan rasio lancar Perseroan sebesar 16,88% menjadi 5,23 kali dibandingkan 6,29 kali pada tahun 2022 yang disebabkan oleh penurunan aset lancar yang lebih besar dibandingkan terhadap kewajiban lancar. Perseroan yakin masih mampu memenuhi kewajiban jangka pendeknya pada saat jatuh tempo.

Kemampuan Perseroan dalam membayar liabilitas jangka panjang tetap baik, sebagaimana digambarkan dengan rasio total liabilitas terhadap total aset sebesar 0,16 di tahun 2023 dan di tahun 2022 serta rasio total liabilitas terhadap ekuitas sebesar 0,19 di tahun 2023 dan 0,19 di tahun 2022.

Cash Flow for Investing Activities

The net cash flow used for investment activities in 2023 to support production activities was Rp330.95 million, a decrease of 95.30% or Rp6.71 billion compared to the previous year of Rp7.04 billion. This decrease was due to the decrease in cash flow used for the placement of time deposits in 2022.

Cash Flow from Funding Activities

Net cash flow used for financing activities in 2023 was zero compared to Rp5.00 billion in 2022, namely Rp32.5 billion as bank loan payments and Rp27.5 billion as bank loan receipts.

FINANCIAL RATIOS

Solvency

The Company's ability to pay short-term liabilities in 2023 decreased slightly compared to the previous year, as indicated by the 16.88% decrease in the Company's current ratio of 5.23 times compared to 6.29 times in Year 2022 due to a larger decline in current assets compared to current liabilities. The Company is confident it will still be able to meet short term liabilities when they come due.

The Company's ability to pay its long-term liabilities remained good as reflected in the total liabilities to total assets ratio of 0.16 in Year 2023 and 0.16 in Year 2022 and total liabilities to equity ratio of 0.19 in Year 2023 and 2022.

Kolektibilitas Piutang Usaha

Total piutang usaha pada tahun 2023 naik 18,34%, dari Rp13,26 miliar pada tahun 2022 menjadi Rp15,69 miliar pada tahun 2023. Kolektibilitas Perseroan cukup stabil dari tahun ke tahun dan terkontrol. Persentase total piutang usaha yang telah jatuh tempo waktu pembayarannya sebesar 54,32% pada tahun 2023 dan 49,42% pada tahun 2022. Piutang usaha yang jatuh tempo di atas 30 hari tetap terkontrol, yaitu 23,19% pada tahun 2022 dan 28,31% pada tahun 2023. Manajemen yakin bahwa penyisihan piutang ragu-ragu sebesar Rp3,07 miliar cukup untuk menutupi kerugian yang timbul, bila ada piutang yang tak tertagih.

Penyebaran piutang masih tergolong baik, yakni hanya ada empat pelanggan yang piutangnya mencapai 5,65%, 11,73%, 15,05% dan 25,80% dari total piutang Perseroan, sisanya menyebar pada pelanggan dengan masing-masing berada di bawah 5,0%. Komposisi yang demikian menggambarkan pelanggan besar Perseroan melakukan pembayaran dengan tepat waktu.

Struktur Permodalan

Struktur permodalan Perseroan pada tahun 2023 terdiri dari total ekuitas 83,68% dan total liabilitas sebesar 16,32%. Rasio utang terhadap modal atau "Debt Equity Ratio" (DER) Perseroan sebesar 19,50%. Hal ini mengindikasikan Perseroan memiliki kemampuan yang baik dalam melunasi utang. Perseroan menargetkan menjaga tingkat rasio utang terhadap modal tidak lebih dari 0,5.

Tinjauan Per Segmen

Perseroan bergerak dalam bidang usaha manufaktur berbagai jenis welded wire mesh yang memiliki risiko dan imbalan yang sama terutama beroperasi di satu lokasi geografis (Indonesia). Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat informasi segmen usaha dan geografis yang dapat diidentifikasi (segmen dilaporkan) sebagaimana dimaksud dalam PSAK No.5 "Pelaporan Segmen".

Collectability of Receivables

Total accounts receivable increased 18.34% to Rp15.69 billion in Year 2023 from Rp13.26 billion in Year 2022. The Company's collection is quite stable from year to year and is under control. The percentage of total accounts receivables that were due in Year 2023 was 54.32% and 49.42% in Year 2022. Trade receivables overdue by more than 30 days are under control, i.e. 23.19% in Year 2022 and 28.31% in Year 2023. Management believes that the allowance for doubtful accounts amounting to Rp3.07 billion is sufficient to cover any losses incurred arising from uncollectable account receivables.

The distribution of debtors is still relatively good because there are only four customers who owe 5.65%, 11.73%, 15.05% and 25.80% of the total receivables of the Company respectively. The other customers' debt amounts account for less than 5.0% each. The distribution shows that the Company's major customers had made payments on time.

Capital Structure

The capital structure of the Company comprised of 83.68% total equity and 16.32% total liabilities in 2023. The Company's Debt Equity Ratio (DER) was 19.50%. This indicates the Company is able to pay off its debts. The Company targets maintaining a debt to equity ratio level of not more than 0.5.

Segmental Reporting

The Company manufactures different types of welded wire mesh that have similar risk levels and returns and we only operate in one geographical location (Indonesia). The management deemed that there are no business or geographical segments that are considered to be reportable segments as defined under PSAK No.5, "Segmental Reporting".

Realisasi Usaha Tahun 2023 dan Target Usaha Tahun 2024

Realisasi volume penjualan wire mesh dan produk sejenis Perseroan pada tahun 2023 sebesar 9.942 ton, sedangkan pada tahun 2022 sebesar 14.516 ton. Pada tahun 2023 pendapatan neto Perseroan mencatatkan sebesar Rp112,98 miliar menurun sebesar 34,64% dibandingkan tahun 2022 yaitu sebesar Rp172,87 miliar. Realisasi pendapatan neto tahun 2023 mencapai 59,6% dari target yang ditetapkan pada tahun 2023 yaitu Rp189,6 miliar.

Perseroan tidak dapat memenuhi target laba tahun 2023. Perseroan mengalami kerugian tahun 2023 sebesar Rp5,78 miliar, meningkat sebesar Rp1,04 miliar atau sebesar 21,92 % dari rugi tahun 2022 yaitu sebesar Rp4,74 miliar.

Target Perseroan tahun 2024 yang dituangkan dalam Rencana Kerja secara garis besar ditetapkan melalui berbagai faktor, antara lain pertumbuhan ekonomi dalam negeri, dinamika pasar, dan pertumbuhan di sektor properti dan konstruksi. Selain itu, target di tahun 2024 juga ditetapkan dengan mengantisipasi berbagai hal, salah satu diantaranya persaingan di pasar produk wire mesh yang terus meningkat.

Perseroan memproyeksikan target pendapatan neto di tahun 2024 sebesar Rp160,0 miliar dengan laba neto sebesar Rp3,58 miliar.

Informasi Setelah Tanggal Laporan Akuntan

Fasilitas kredit dan L/C line dari PT ICBC Indonesia, dengan batas kredit maksimum sebesar Rp15 miliar setelah jatuh tempo pada tanggal 30 April 2024 dan tidak akan diperpanjang lagi.

Business Realization in 2023 and 2024 Business Target

Realization of the sales volume of the Company's wire mesh and similar products amounted to 9,942 tons in 2023 compared to 14,516 tons in 2022. In 2023, the Company's net sales was Rp112.98 billion, a decrease of 34.64% compared to Rp172.87 billion in 2022. Realization of net sales in 2023 reached 59.6% of the target of Rp189.6 billion set for 2023.

The Company was unable to meet the target profit for 2023. The Company experienced a loss for the year of Rp5.78 billion in 2023, an increase of Rp1.04 billion or 21.92% compared to the loss of Rp4.74 billion in 2022.

The Company's target for 2024 as outlined in the Work Plan is broadly determined through various factors, including domestic economic growth, market dynamics, and growth in the property and construction sector. In addition, the target for 2024 was also set by anticipating various external factors, including increased competition in the wire mesh product market.

The Company projects a net sales target of Rp160.0 billion with a net profit of Rp3.58 billion in 2024.

Information After Accountants' Report Date

The credit facility and L/C line from PT ICBC Indonesia had been renewed with a maximum credit limit of Rp15 billion but will no longer be extended after its maturity on April 30, 2024.

Informasi Keuangan Lainnya

PERUBAHAN KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN DAMPAK TERHADAP LAPORAN KEUANGAN

Penerapan standar akuntansi keuangan atas sejumlah amendemen/penyesuaian PSAK yang relevan terhadap Perseroan berlaku efektif mulai 1 Januari 2023. Penerapan PSAK revisi tidak menimbulkan perubahan substansial terhadap kebijakan akuntansi Perseroan dan tidak memiliki efek material pada jumlah-jumlah yang dilaporkan atas tahun berjalan atau tahun sebelumnya:

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

INVESTASI BARANG MODAL YANG DIREALISASIKAN PADA TAHUN BUKU BERJALAN

Tahun buku 2023 Perseroan tidak melakukan investasi barang modal yang signifikan baik di bidang permesinan maupun properti.

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

Tahun buku 2023, Perseroan tidak melakukan transaksi material untuk investasi, ekspansi, divestasi, peleburan usaha, akuisisi dan restrukturisasi utang/modal.

Other Financial Information

CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES AND IMPACT ON FINANCIAL STATEMENTS

Application of financial accounting standards for a number of PSAK amendments/improvements that are relevant to the Company effective from January 1, 2023. The adoption of the revised PSAK did not result in substantial changes to the Company's accounting policies and had a material effect on the amounts reported for the current or previous year:

- PSAK 16 (Amendment), "Property, Plant and Equipment": Proceeds before Intended Use
- PSAK 1 (Amendment), "Presentation of Financial Statements": Disclosure of Accounting Policies
- PSAK 25 (Amendment), "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors": Definition of Accounting Estimates
- PSAK 46 (Amendment), "Income Taxes": Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction
- PSAK 46 (Amendment), "Income Taxes": International Tax Reform - Pillar Two Model Rules

CAPITAL GOODS INVESTMENT REALIZED IN THE CURRENT BOOK YEAR

For the Financial Year 2023, the Company did not invest significantly in capital goods, either in machineries or property.

INFORMATION REGARDING INVESTMENT, EXPANSION, DIVESTMENT, BUSINESS MERGER, ACQUISITION AND DEBT/CAPITAL RESTRUCTURING

For the Financial Year 2023, the Company did not conduct any material transactions for investment, expansion, divestment, business merger, acquisition and capital/debt restructuring.

IKATAN YANG MATERIAL UNTUK INVESTASI BARANG MODAL

Tidak terdapat ikatan material untuk investasi barang modal pada tahun 2023.

PERUBAHAN PERATURAN PERUNDANG-UNDANGAN

Tahun buku 2023, tidak terdapat peraturan perundang-undangan yang berpengaruh signifikan terhadap kinerja Perseroan.

TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI

Pada tahun 2022 dan 2023 terdapat rincian akun yang berhubungan dengan pihak-pihak berelasi, yaitu:

- PT Lion Metal Works Tbk merupakan perusahaan yang pengurusnya sama dengan Perseroan.
- PT Bantrunk Murni Indonesia dan PT Logam Menara Murni merupakan perusahaan yang pengurus dan pemegang sahamnya sama dengan Perseroan.

Dalam kegiatan usahanya Perseroan melakukan transaksi seperti yang dijelaskan di atas dengan pihak-pihak berelasi, sebagaimana dijelaskan dalam Catatan No. 22 Laporan Keuangan Perseroan Tahun 2023 yang dilampirkan dalam Laporan Tahunan ini.

Semua transaksi dengan pihak-pihak berelasi karena hubungan kepemilikan dan/atau kepengurusan telah dilakukan dengan kebijakan dan memperhatikan peraturan perundang-undangan, dengan demikian semua transaksi dengan pihak berelasi dilakukan secara wajar dan transparan. Transaksi dengan pihak berelasi selama tahun 2023 telah sesuai dengan ketentuan dalam PSAK No.7 (revisi tahun 2010) mengenai "Pengungkapan Pihak-Pihak Berelasi". Tidak terjadi transaksi material selama tahun 2023 dengan pihak berelasi.

MATERIAL COMMITMENT FOR CAPITAL GOODS INVESTMENT

There were no material commitments for capital goods investment in Year 2023.

AMENDMENT TO THE LAWS AND REGULATIONS

For the Financial Year 2023, there were no statutory regulations that can have a significant effect on the performance of the Company.

TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

For Years 2022 and 2023, the details of accounts related to related parties are as follows, namely:

- PT Lion Metal Works Tbk is a company that has the same management as the Company.
- PT Bantrunk Murni Indonesia and PT Logam Menara Murni are companies whose management and shareholders are the same as the Company.

In the normal course of business, the Company entered into certain transactions with related parties, as described in Note No. 22 of the Company's Year 2023 Financial Statements which are attached in this Annual Report.

All transactions with related parties who have ownership and/or management relations had been carried out in accordance to policies and laws and regulations. As such, all transactions with related parties were carried out in a fair and transparent manner. Transactions with related parties during Year 2023 were in accordance with the provisions in PSAK No.7 (revised 2010) concerning "Related Party Disclosures". There were no material transactions with related parties during Year 2023.

PEMBERLAKUAN UNDANG-UNDANG NO.6 TAHUN 2023 TENTANG CIPTA KERJA

Pemerintah telah menetapkan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang (Perppu) Nomor 2 Tahun 2022 tentang Cipta Kerja pada tanggal 30 Desember 2022, sebagai pengganti UU No. 11 tahun 2020 tentang Cipta Kerja yang dinyatakan "Inkonstitusional Bersyarat". Pada tanggal 21 Maret 2023 Perppu Cipta Kerja tersebut telah sah disetujui menjadi undang-undang (UU).

UU ini dibentuk dengan tujuan antara lain untuk menciptakan dan meningkatkan lapangan kerja dengan memberikan kemudahan, perlindungan, dan pemberdayaan terhadap industri nasional dan perdagangan nasional, termasuk industri manufaktur, serta meningkatkan investasi sebagai salah satu kunci pertumbuhan ekonomi. UU ini diharapkan memberikan kepastian hukum, termasuk bagi pelaku usaha.

Dengan disahkannya Undang-undang Cipta Kerja tidak serta merta langsung diberlakukan di lingkup Perseroan karena beberapa faktor diantaranya:

1. Perseroan tergabung dalam Group dimana didalamnya terdapat Serikat Pekerja LEM SPSI.
2. Perseroan menjalankan Perjanjian Kerja Bersama (PKB) yang didalamnya tercantum hak dan kewajiban pengusaha dan pekerja
3. Pemberlakuan Undang-undang Cipta Kerja harus dilakukan dengan perundingan dan pembahasan ulang mengenai isi PKB bersama Serikat Pekerja yang membutuhkan proses terperinci.

Pada tanggal 31 Desember 2023, Perseroan melakukan perhitungan liabilitas imbalan kerja berdasarkan UU No.3 Tahun 2003.

KETIDAKPASTIAN KONDISI EKONOMI

Pada tahun 2023, ketidakpastian perekonomian dunia masih terus berlanjut, inflasi di Amerika Serikat (AS) masih tinggi, mendorong kebijakan Federal Reserve AS untuk mempertahankan suku bunga yang tinggi. Sementara di Eropa menghadapi defisit fiskal yang meningkat dan tingkat inflasi yang masih tinggi, sehingga otoritas moneter Eropa juga menaikkan suku bunganya. Di Tiongkok, pemulihan ekonomi berjalan lebih lambat dari perkiraan karena negara tersebut merestrukturisasi sektor real estate dan mencoba meningkatkan konsumsi domestik.

ENFORCEMENT OF LAW NO.6 YEAR 2023 CONCERNING JOB CREATION

The government has stipulated Government Regulation in Lieu of Law (Perppu) Number 2 of 2022 concerning Job Creation on December 30 2022, as a substitute for Law No. 11 of 2020 concerning Job Creation which was declared "Conditionally Unconstitutional". On 21 March 2023, the Job Creation Perppu was legally approved to become law (UU).

This law was formed with the aim of, among other things, creating and increasing employment opportunities by providing convenience, protection and empowerment for national industry and national trade, including the manufacturing industry, as well as increasing investment as one of the keys to economic growth. This law is expected to provide legal certainty for companies.

The existence of the Job Creation Law does not immediately apply within the scope of the Company due to several factors including:

1. The Company is incorporated in a Group in which there is the LEM SPSI Workers' Union.
2. The Company implements a Collective Labor Agreement (PKB) in which the rights and obligations of employers and workers are listed
3. The enactment of the Law on Job Creation requires negotiation and re-discussion regarding the contents of the PKB with the Labor Union which requires a detailed process.

As of December 31, 2023, the company calculated the employee benefits obligation based on the Law No.3 of 2003.

UNCERTAINTY OF ECONOMIC CONDITIONS

In 2023, the uncertainty in the world economy persisted as inflation in the United States (US) remained high, prompting the US Federal Reserve to maintain high interest rates. Meanwhile, Europe is facing an increasing fiscal deficit and a high level of inflation, so the European monetary authorities have also raised interest rates. In China, the economic recovery has been slower than expected as the country restructures its real estate sector and tries to boost its domestic consumption.

Selain masalah ekonomi, ketegangan geopolitik juga memerlukan pemantauan yang cermat. Perang di Ukraina dan Timur Tengah belum menunjukkan tanda-tanda akan berakhir, sehingga menimbulkan gangguan rantai pasok global secara terus menerus.

Perkembangan-perkembangan tersebut mendorong berlanjutnya kenaikan suku bunga di Amerika Serikat dan penguatan nilai tukar Dolar AS terhadap semua mata uang dunia utama lainnya, termasuk negara berkembang. Sehingga menyebabkan tekanan outflow dari negara emerging markets termasuk Indonesia.

Di tengah ketidakpastian ekonomi global ini, pertumbuhan ekonomi Indonesia masih tercatat cukup kuat. Pemerintah perlu terus memperbaiki lingkungan investasi dan kebijakan yang lebih realistis agar Indonesia dapat berperan dalam rantai pasokan global, untuk menjaga ekonomi tetap tumbuh.

Prospek Usaha

Tahun 2024 menghadirkan lanskap yang kompleks dan menantang bagi dunia usaha secara global, perang Rusia-Ukraina yang berkelanjutan telah memperburuk krisis energi dan pangan global, sehingga harga energi meningkat dan rantai pasokan makanan terganggu. Selain itu, perubahan iklim dan kondisi cuaca yang tidak menentu akan memberikan dampak serius pada sektor pertanian yang dapat mengancam ketahanan pangan.

Perang dagang yang terus berlanjut antara Amerika Serikat dan Cina telah mengganggu arus perdagangan global. Selain itu, kenaikan suku bunga yang terus menerus dilakukan oleh bank sentral Amerika Serikat berkontribusi terhadap meningkatnya ketidakpastian perekonomian, suku bunga yang lebih tinggi dapat menghambat investasi properti dan proyek konstruksi, yang secara langsung berdampak pada bisnis Perseroan sebagai produsen bahan bangunan.

Apart from economic problems, geopolitical tensions also require careful monitoring. The wars in Ukraine and in the Middle East show no signs of ending, giving rise to disruptions of global supply chains.

These developments encouraged the continued increase in interest rates in the United States and the strengthening of the US dollar exchange rate against all other major world currencies, including developing countries. This causes outflow pressure from emerging markets, including Indonesia.

In the midst of global economic uncertainty, Indonesia's economic growth is still quite strong. The government needs to continue improving the investment environment and introducing more realistic policies for Indonesia to play a role in the global supply chain, to keep the economy growing.

Business Prospects

2024 presents a complex and challenging landscape for businesses globally, the ongoing Russia-Ukraine war has exacerbated the global energy and food crisis, causing energy prices to rise and food supply chains to be disrupted. In addition, climate change and erratic weather conditions will have a serious impact on the agricultural sector which could threaten food security.

The ongoing trade war between the United States and China has disrupted global trade flows. In addition, the continuous increase in interest rates by the United States central bank contributes to increasing economic uncertainty, as higher interest rates can hamper property investment and construction projects, which directly impacts the Company's business as a building materials producer.

Tahun 2024 akan menjadi tahun politik di Indonesia. Pada tahun tersebut, Pemilihan Umum (Pemilu) dan Pemilihan Kepala Daerah (Pilkada) akan digelar secara serentak. Kondisi ini dapat menyebabkan perlambatan investasi, namun juga dapat meningkatkan sektor konsumsi dalam negeri. Para pelaku usaha akan lebih cenderung mengambil sikap 'wait and see' untuk menghadapi dinamika politik di dalam negeri.

IMF memproyeksikan pertumbuhan ekonomi Indonesia stabil sampai tahun 2024, dengan mempertimbangkan kondisi perekonomian domestik dan global yang melambat. Pemerintah memperkirakan ekonomi Indonesia tumbuh sebesar 5,2% pada 2024, sejalan dengan proyeksi dari berbagai lembaga internasional pada posisi 5,0%.

Harga baja internasional masih mengalami fluktuasi, di tengah risiko penularan finansial lebih lanjut pada sektor pengembangan properti padat baja di Tiongkok. Pengembang properti Tiongkok seperti Evergrande menghadapi kekhawatiran liquidasi, dan banyak pengembang kehilangan pembayaran obligasi di tengah upaya restrukturisasi.

Outlook Sektor Properti

Akibat ketidakpastian perekonomian yang disebabkan oleh kenaikan suku bunga dan ketegangan perdagangan yang sedang berlangsung, serta dengan mempertimbangkan faktor-faktor eksternal dan internal, sektor properti diperkirakan akan menghadapi penurunan aktivitas di tahun 2024. Hal ini akan berdampak langsung pada prospek Perseroan sebagai produsen bahan konstruksi. Sangat penting untuk mendiversifikasi basis pelanggan Perseroan dan menjajaki pasar yang lebih luas untuk mengimbangi potensi perlambatan domestik.

2024 will be a political year in Indonesia when the General Election (Pemilu) and Regional Head Election (Pilkada) will be held simultaneously. This uncertainty can cause a slowdown in investment but may also increase the domestic consumption sector. Businesses will be more likely to take a 'wait and see' attitude to deal with domestic political dynamics.

The IMF projects Indonesia's economic growth to be stable until 2024, taking into account the slowing domestic and global economic conditions. The government estimates that the Indonesian economy will grow by 5.2% in 2024, in line with projections from various international institutions at 5.0%.

International steel prices are still experiencing fluctuations, amid the risk of further financial contagion in China's steel-intensive property development sector. Chinese property developers such as Evergrande face liquidation concerns, and many developers are missing bond payments amid restructuring efforts.

Property Sector Outlook

Due to economic uncertainty caused by rising interest rates and ongoing trade tensions, as well as taking into account external and internal factors, the property sector is expected to face a decline in activity in 2024. This will have a direct impact on the Company's prospects as a construction materials producer. It is important to diversify the Company's customer base and explore broader markets to offset a potential domestic slowdown.

Strategi Bisnis

Direksi telah menyusun kebijakan strategis tahun 2023, setelah mempertimbangkan faktor internal dan eksternal yang dapat mempengaruhi kinerja Perseroan.

Faktor-faktor yang dapat mempengaruhi kinerja bisnis sektor baja saat ini antara lain: persaingan perdagangan industri wire mesh dalam negeri, fluktuasi harga baja internasional yang tiba-tiba, ketidakpastian yang timbul akibat perang dagang antara Amerika Serikat dan Tiongkok, serta perkembangan geopolitik dunia saat ini.

Untuk meminimalkan dampak buruk yang mungkin terjadi, maka Perseroan menjalankan langkah-langkah operasional antara lain:

- a. Dalam menghadapi ketatnya persaingan di industri wire mesh prioritas utama dalam strategi bisnis yang kami tempuh adalah fokus dalam melakukan efisiensi di seluruh kegiatan operasional, meningkatkan kualitas produk secara terus menerus, meningkatkan margin penjualan dengan berfokus pada penjualan ke sektor swasta, pengguna akhir di sektor infrastruktur dan pemerintahan. Perseroan juga berupaya memperluas basis pelanggannya dengan menyoar perusahaan-perusahaan di sektor-sektor baru.
- b. Untuk menghadapi fluktuasi harga baja internasional yang terjadi secara mendadak, Perseroan terus memantau dan mengikuti perkembangan harga baja di pasaran global maupun domestik.
- c. Perseroan dengan cermat memantau arus kas untuk memastikan likuiditas keuangan perusahaan tetap kuat. Selain itu, Perseroan secara hati-hati mengelola tingkat penyimpanan inventaris dan menghindari belanja modal yang tidak diperlukan.

Adaptasi dan pemantauan berkelanjutan terhadap strategi-strategi ini sangat penting bagi kinerja dan keberlanjutan Perseroan.

Business Strategy

The Board of Directors has prepared the 2023 strategic policy, after considering internal and external factors that might affect the Company's performance.

Factors that may affect the current performance of the steel sector business include: trade competition in the domestic wire mesh industry, sudden fluctuations in international steel prices, uncertainties arising from the trade war between the United States and China, as well as current world geopolitical developments.

To minimize the negative impact that may arise, the Company carries out operational steps including:

- a. In the face of intense competition in the wire mesh industry, the main priority is to focus on efficiency in all operational activities, improve product quality continuously, increase sales margins by focusing on sales to the private sector and end users in the infrastructure sector and government. The Company is also looking to expand its customer base by targeting companies in new sectors.
- b. Facing sudden fluctuations in international steel prices, the Company closely follows developments in global and domestic steel prices.
- c. The Company carefully monitors cash flows to ensure the Company's financial liquidity remains strong. In addition, the Company carefully manages inventory holding levels and avoids unnecessary capital expenditure.

Continuous adaptation and monitoring of these strategies is critical to the Company's performance and sustainability.

EVALUASI DALAM IMPLEMENTASI STRATEGI BISNIS PERSEROAN

Manajemen strategi merupakan bagian penting dari kelangsungan bisnis Perseroan. Manajemen Perseroan harus melakukan penilaian strategis terhadap kelebihan dan kekurangan strategi yang sedang digunakan saat ini, sebelum melakukan perubahan arah strategi bisnis.

Sepanjang tahun 2023, Direksi telah melaksanakan rapat Direksi sebanyak 12 (dua belas) kali dan rapat gabungan dengan Dewan Komisaris sebanyak 3 (tiga) kali. Di dalam rapat Direksi anggota Direksi selalu memberikan tanggapan atas hasil tindak lanjut keputusan rapat sebelumnya, pencapaian kinerja, perkembangan pasar, dan permasalahan yang dihadapi. Melalui rapat-rapat tersebut, Perseroan bertujuan untuk menghasilkan perbaikan atau menambah strategi bisnis Perseroan yang sedang berjalan, agar target kinerja bulanan dapat tercapai.

Kebijakan Dividen

Perseroan memiliki kebijakan untuk membagikan dividen tunai kepada pemegang saham Perseroan sekurang-kurangnya sekali dalam setahun dan setiap pemegang saham mempunyai hak yang sama atas dividen. Besar dividen dikaitkan dengan keuntungan Perseroan pada tahun buku yang bersangkutan dengan tidak mengabaikan tingkat kesehatan Perseroan dan tanpa mengurangi hak dari Rapat Umum Pemegang Saham Perseroan untuk menentukan lain sesuai ketentuan Anggaran Dasar Perseroan.

Berdasarkan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham yang diselenggarakan pada tanggal 27 Juni 2023, para pemegang saham telah memutuskan untuk tidak membagikan dividen tunai untuk tahun buku 2022, yang dikarenakan Perseroan mengalami kerugian pada tahun tersebut.

Dengan demikian, terhitung sejak Tahun Buku 2019 hingga Tahun Buku 2022, Perseroan tidak membagikan dividen kepada pemegang saham Perseroan, dikarenakan Perseroan mengalami kondisi kinerja yang kurang menguntungkan.

EVALUATION IN THE IMPLEMENTATION OF THE COMPANY'S BUSINESS STRATEGY

Strategic management is an important part of the Company's business continuity. The Company's management must make a strategic assessment of the advantages and disadvantages of the strategy currently being used, before making changes to the direction of the business strategy.

Throughout 2023, the Board of Directors held 12 (twelve) Board of Directors meetings and 3 (three) joint meetings with the Board of Commissioners. In Board of Directors meetings, members of the Board of Directors always respond to the results of follow-up on previous meeting decisions, performance achievements, market developments, and problems encountered. Through these meetings, the Company aims to produce improvements or add to the Company's ongoing business strategy, so that monthly performance targets can be achieved.

Dividend Policy

The Company has a policy to distribute cash dividends to the Company's shareholders at least once a year and each shareholder has the same rights to dividends. The amount of dividends is linked to the Company's profits for the financial year concerned without neglecting the soundness of the Company and without prejudice to the rights of the General Meeting of Shareholders of the Company to determine otherwise in accordance with the provisions of the Company's Articles of Association.

Based on the Decision of the General Meeting of Shareholders held on June 27, 2023, the shareholders decided not to distribute cash dividends for the 2022 financial year, due to the Company experiencing a loss in that year.

Thus, starting from the 2019 Financial Year to the 2022 Financial Year, the Company did not distribute dividends to the Company's shareholders, because the Company experienced unfavorable performance conditions.

Tata Kelola Perusahaan

Corporate Governance

Komitmen Penerapan Prinsip Tata Kelola Perusahaan

Perseroan meyakini penerapan Tata Kelola Perusahaan yang Baik (Good Corporate Governance) secara konsisten dan berkesinambungan dapat memberikan dampak positif bagi Perseroan melalui peningkatan nilai dan kepercayaan para pemangku kepentingan serta penguatan fundamental perusahaan dalam menghadapi persaingan usaha yang semakin ketat. Perseroan mewujudkan komitmen akan konsistensi penerapan GCG melalui berbagai tindakan dan kegiatan Perseroan yang senantiasa didasarkan pada prinsip-prinsip Tata Kelola Perusahaan yang Baik (GCG), yaitu Transparansi, Akuntabilitas, Responsibilitas, Independensi dan Kewajaran.

DASAR PENERAPAN GCG

Dasar dan panduan tata kelola perusahaan di Perseroan adalah sebagai berikut:

- Undang-undang Nomor 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas (UUPT)
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) Nomor 21/POJK.04/2015 tentang Penerapan Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka
- Surat Edaran OJK Nomor 32/SEOJK.04/2015 tentang Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka
- Pedoman Tata Kelola Perusahaan PT Lionmesh Prima Tbk yang terdiri dari:
 - Pedoman Kode Etik Perusahaan
 - Piagam Dewan Komisaris
 - Piagam Direksi
 - Kebijakan Antisuap dan Antikorupsi
 - Sistem Pelaporan Pelanggaran (*Whistleblowing System*)
- Piagam Komite Audit
- Piagam Audit Internal
- Anggaran Dasar dan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Perseroan
- Perjanjian Kerja Bersama (PKB) dan Standar Operasional Prosedur (SOP)

Implementasi prinsip dan rekomendasi tata kelola perusahaan di lingkungan Perseroan adalah sebagai berikut:

Commitment to uphold GCG Principles

The Company believes that the consistent and continuous implementation of Good Corporate Governance can have a positive impact on the Company through increasing the value to and trust of stakeholders and strengthening the company's fundamentals to face increasingly fierce business competition. The Company embodies its commitment to the consistency of GCG implementation through various actions and activities of the Company based on the principles of Good Corporate Governance (GCG), namely Transparency, Accountability, Responsibility, Independence and Fairness.

BASIC IMPLEMENTATION OF GCG

The basis and guidelines for corporate governance in the Company are as follows:

- Law No. 40 of 2007 on Limited Liability Company (UUPT)
- Financial Services Authority ("OJK") Regulation No. 21/POJK.04/2015 on Implementation of Governance Guidelines for Public Companies
- OJK Circular Letter No. 32/SEOJK.04/2015 on Guidelines of Corporate Governance for Public Companies
- Guidelines on Corporate Governance of PT Lionmesh Prima Tbk consisting of:
 - Code of Conduct
 - Board of Commissioners Charter
 - Board of Directors Charter
 - Anti-Bribery and Anti-Corruption Policy
 - Whistleblowing System
- Audit Committee Charter
- Internal Audit Charter
- The Company's Articles of Association and Resolutions of General Meeting of Shareholders
- Collective Labour Agreement and standard operating procedures (SOP)

The implementation of the principles and recommendations of corporate governance within the Company are as follows:

A. Hubungan Perusahaan Tbk. dengan Pemegang Saham dalam Menjamin Hak-Hak Pemegang Saham
Public Company Relations with Shareholders in Guaranteeing the Rights of Shareholders

Prinsip 1 / Principle 1 Meningkatkan Nilai Penyelenggaraan RUPS / Increase the Value of GMS		
	Rekomendasi / Recommendation	Penerapan / Implementation
1.1	<p>Perusahaan terbuka memiliki cara atau prosedur teknis pengumpulan suara (voting) baik secara terbuka maupun tertutup yang mengedepankan independensi dan kepentingan pemegang saham.</p> <p>Public Company has set mechanism or technical procedures on casting of voting, either in open voting or closed voting manner, to protect the independence and interests of shareholders</p>	<p>Telah memenuhi / fulfilled</p> <p>Prosedur pengumpulan suara (voting) tercantum di dalam tata tertib RUPST dan tambahan informasi RUPST sehubungan dengan rapat yang dilakukan secara elektronik dapat diakses dengan menggunakan sistem eASY.KSEI.</p> <p>The voting procedure is stated in the rules of the AGMS and additional information on the AGMS with meetings conducted electronically, is accessible through the application eASY. KSEI</p>
1.2	<p>Seluruh anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris perusahaan terbuka hadir dalam RUPS Tahunan.</p> <p>All members of the Board of Directors and members of the Board of Commissioners of Public Company to attend the Annual GMS.</p>	<p>RUPST tahun buku 2022 yang diadakan pada tanggal 27 Juni 2023, dihadiri langsung oleh 3 (tiga) anggota Dewan Komisaris dan 3 (tiga) anggota Direksi.</p> <p>The AGMS for the Financial Year 2022 was held on June 27, 2023 and was attended by 3 (three) members of the Board of Commissioners and 3 (three) members of the Board of Directors.</p>
1.3	<p>Ringkasan risalah RUPS tersedia dalam situs perusahaan terbuka paling sedikit selama 1 (satu) tahun.</p> <p>Summary of Minutes of GMS is made available at the Public Company's Website at least for one (1) year.</p>	<p>Telah memenuhi / fulfilled</p> <p>Situs Perseroan telah menyediakan Risalah RUPS paling sedikit selama 1 (satu) tahun, yang dapat diakses oleh para pemangku kepentingan.</p> <p>The Company had published the GMS Minutes on its website for at least 1 (one) year which can be accessed by stakeholders.</p>

Prinsip 2 / Principle 2 Meningkatkan Kualitas Komunikasi Perusahaan Terbuka dengan Pemegang Saham atau Investor Improve the Quality of Public Company Communication with Shareholders or Investors		
	Rekomendasi / Recommendation	Penerapan / Implementation
2.1	<p>Perusahaan terbuka memiliki suatu kebijakan komunikasi dengan pemegang saham atau investor.</p> <p>Public Company has a communication policy with shareholders or investors.</p>	<p>Telah memenuhi / fulfilled</p> <p>Perseroan memiliki kebijakan komunikasi dengan pemegang saham atau investor. Akses komunikasi bagi pemegang saham atau investor dapat dilakukan melalui situs Perseroan, media cetak dan elektronik, atau media komunikasi lainnya.</p> <p>The company has a communication policy with shareholders or investors. Access to communication for shareholders or investors can be done through the Company's website, print and electronic media, or other communication media.</p>
2.2	<p>Perusahaan terbuka mengungkapkan kebijakan komunikasi perusahaan terbuka dengan pemegang saham atau investor dalam situs.</p> <p>Public Company is to disclose the communication policy of the Company to shareholders or investors through its website.</p>	<p>Telah memenuhi / fulfilled</p> <p>Perseroan telah mengungkapkan kebijakan komunikasi mengenai kegiatan/peristiwa penting Perseroan dan dapat diakses melalui situs Perseroan.</p> <p>The Company had disclosed its communication policy regarding important activities/events of the Company and it can be accessed through the Company's website.</p>

B. Fungsi dan Peran Dewan Komisaris / Function and Role of the Board of Commissioners

Prinsip 3 / Principle 3 Memperkuat Keanggotaan dan Komposisi Dewan Komisaris Strengthening the Membership and Composition of the Board of Commissioners		
	Rekomendasi / Recommendation	Penerapan / Implementation
3.1	<p>Penentuan jumlah anggota Dewan Komisaris mempertimbangkan kondisi perusahaan terbuka.</p> <p>The number of members of the Board of Commissioners is to be determined by considering the state of Public Company.</p>	<p>Telah memenuhi / fulfilled</p> <p>Jumlah anggota Dewan Komisaris telah sesuai dengan kondisi perusahaan dan Anggaran Dasar Perseroan.</p> <p>The number of members of the Board of Commissioners is appropriate for the state of the Company and in accordance with the Company's Articles of Association.</p>
3.2	<p>Penentuan komposisi anggota Dewan Komisaris memperhatikan keberagaman keahlian, pengetahuan dan pengalaman yang dibutuhkan.</p> <p>The composition of the members of the Board of Commissioners is to be determined by considering the diversity of expertise, wealth of knowledge and experience needed.</p>	<p>Telah memenuhi / fulfilled</p> <p>Komposisi anggota Dewan Komisaris sudah memperhatikan keberagaman keahlian, pengetahuan dan pengalaman sebagaimana tertulis pada Laporan Tahunan 2023 pada halaman 26 – 28.</p> <p>The composition of the members of the Board of Commissioners had taken into account the diversity of expertise, knowledge and experience as shown in the Year 2023 Annual Report on page 26 – 28.</p>

Prinsip 4 / Principle 4		
Meningkatkan Kualitas Pelaksanaan Tugas dan Tanggung Jawab Dewan Komisaris <i>Improving the Quality of Implementation of Duty and Responsibility of Board of Commissioners</i>		
	Rekomendasi / Recommendation	Penerapan / Implementation
4.1	Dewan Komisaris mempunyai kebijakan penilaian sendiri (self assessment) untuk menilai kinerja Dewan Komisaris. The Board of Commissioners has a self-assessment policy to assess the performance of the Board of Commissioners.	Telah memenuhi / fulfilled Dewan Komisaris Perseroan telah merumuskan kebijakan tentang self assessment atas penilaian kinerja Dewan Komisaris. The Board of Commissioners of the Company has implemented a self-assessment policy on the performance of the Board of Commissioners.
4.2	Kebijakan penilaian sendiri (self assessment) untuk menilai kinerja Dewan Komisaris diungkapkan melalui laporan tahunan perusahaan terbuka. The self-assessment policy to assess the performance of the Board of Commissioners is disclosed in the Public Company's Annual Report.	Telah memenuhi / fulfilled Kebijakan penilaian sendiri atas kinerja Dewan Komisaris telah disajikan pada Laporan Tahunan 2023 di Laporan Dewan Komisaris. The self-assessment policy on the performance of the Board of Commissioners is presented in the 2023 Annual Report in the Board of Commissioners' Report.
4.3	Dewan Komisaris mempunyai kebijakan terkait pengunduran diri anggota Dewan Komisaris apabila terlibat dalam kejahatan keuangan. The Board of Commissioners has a policy that a member of Board of Commissioners must resign if he or she is involved in financial crime.	Telah memenuhi / fulfilled Dewan Komisaris telah memiliki kebijakan terkait pengunduran diri anggota Dewan Komisaris apabila terlibat dalam kejahatan keuangan sebagaimana tertuang dalam Piagam Dewan Komisaris. The Board of Commissioners has a policy related to the resignation of members of the Board of Commissioners if he or she involved in financial crimes as stated in Charter of the Board of Commissioners.
4.4	Dewan Komisaris atau komite yang menjalankan fungsi nominasi dan remunerasi menyusun kebijakan suksesi dalam proses nominasi anggota Direksi. The Board of Commissioners or the committee which performs the Nomination and Remuneration functions shall prepare a succession plan policy to nominate members of the Board of Directors.	Fungsi Komite Nominasi dan Remunerasi dirangkap oleh Dewan Komisaris. Perseroan belum menyusun kebijakan suksesi dalam proses nominasi anggota Direksi. The Nomination and Remuneration Committee is concurrently assumed by the Board of Commissioners. The Company has not prepared a succession policy in the nomination process of a member of the Board of Directors.

C. Fungsi dan Peran Direksi / Function and Role of the Board of Directors

Prinsip 5 / Principle 5		
Memperkuat Keanggotaan dan Komposisi Direksi <i>Strengthening the Membership and Composition of Board of Directors</i>		
	Rekomendasi / Recommendation	Penerapan / Implementation
5.1	Penentuan jumlah anggota Direksi mempertimbangkan kondisi perusahaan terbuka serta efektivitas dalam pengambilan keputusan. The number of members of the Board of Directors is determined by considering the state of the Public Company as well as its effectiveness in the decision-making process.	Telah memenuhi / fulfilled Jumlah anggota Direksi telah sesuai dengan kondisi dan Anggaran Dasar Perseroan. Dengan jumlah tersebut Direksi cukup efektif dalam pengambilan keputusan. The number of members of the Board of Directors is appropriate for the state of the Company and is in accordance with the Company's Articles of Association. The Board of Directors is effective in its decision making with the current number of members on the Board of Directors.
5.2	Penentuan komposisi anggota Direksi memperhatikan keberagaman keahlian, pengetahuan dan pengalaman yang dibutuhkan. The composition of members of the Board of Directors members is determined by considering the diversity of expertise, wealth of knowledge and experience needed.	Telah memenuhi / fulfilled Komposisi anggota Dewan Direksi sudah memperhatikan keberagaman keahlian, pengetahuan dan pengalaman sebagaimana tertulis pada Laporan Tahunan 2023 pada halaman 29 – 31. The composition of the members of the Board of Directors had taken into account the diversity of expertise, knowledge and experience as shown in the Year 2023 Annual Report on page 29 – 31.
5.3	Anggota Direksi yang membawahi bidang akuntansi atau keuangan memiliki keahlian dan/atau pengetahuan di bidang akuntansi. Members of Board of Directors who oversee the accounting or finance function have expertise and/or knowledge in accounting.	Telah memenuhi / fulfilled Direksi yang bertanggungjawab atas akuntansi dan keuangan memiliki kecakapan dan kemampuan di bidang akuntansi dan keuangan. Directors who are responsible for accounting and finance have skills and capabilities in accounting and finance.

Prinsip 6 / Principle 6 Meningkatkan Kualitas Pelaksanaan Tugas dan Tanggung Jawab Direksi <i>Improving the Quality of Implementation of Duty and Responsibility of Board of Directors</i>		
	Rekomendasi / Recommendation	Penerapan / Implementation
6.1	Direksi mempunyai kebijakan penilaian sendiri (self assessment) untuk menilai kinerja Direksi. The Board of Directors has a self-assessment policy to assess the performance of Board of Directors.	Telah memenuhi / fulfilled Direksi telah memiliki kebijakan penilaian sendiri untuk menilai kinerja Direksi. The Board of Directors has its own assessment policy to assess the performance of the Board of Directors.
6.2	Kebijakan penilaian sendiri (self assessment) untuk menilai kinerja Direksi diungkapkan melalui laporan tahunan perusahaan. The self-assessment policy to assess the performance of the Board of Directors is disclosed in the Public Company's Annual Report.	Telah memenuhi / fulfilled Informasi mengenai kebijakan penilaian sendiri atas kinerja Direksi telah disajikan dalam bagian Laporan Direksi di Laporan Tahunan ini. The information on the self-assessment policy of the Board of Directors has been presented in this Annual Report's Board of Directors' Report.
6.3	Direksi mempunyai kebijakan terkait pengunduran diri anggota Direksi apabila terlibat dalam kejahatan keuangan. The Board of Directors has a policy that a member of Board of Directors must resign if he or she is involved in financial crime.	Telah memenuhi / fulfilled Direksi telah memiliki kebijakan terkait pengunduran diri anggota Direksi apabila terlibat dalam kejahatan keuangan sebagaimana tertuang dalam Piagam Direksi. The Board of Directors has a policy on the resignation of the members of the Board of Directors if he or she is involved in financial crime as stated in the Directors' Charter.

D. Partisipasi Pemangku Kepentingan / Stakeholders Participation

Prinsip 7 / Principle 7 Meningkatkan Aspek Tata Kelola Perusahaan melalui Partisipasi Pemangku Kepentingan <i>Improving Aspect of Corporate Governance through Stakeholders Participation</i>		
	Rekomendasi / Recommendation	Penerapan / Implementation
7.1	Perusahaan terbuka memiliki kebijakan untuk mencegah terjadinya insider trading. Public Company has a policy to prevent insider trading.	Perseroan memiliki kebijakan untuk patuh terhadap peraturan dan perundang-undangan yang berlaku dan akan menindak tegas setiap pihak yang terbukti terlibat dalam insider trading The Company has a policy to comply with applicable laws and regulations and will take firm action against any party proven to be involved in insider trading.
7.2	Perusahaan terbuka memiliki kebijakan anti korupsi dan anti fraud. The Public Company has anti-corruption and anti-fraud policies.	Telah memenuhi / fulfilled Perseroan memiliki kebijakan anti korupsi dan anti fraud. Kebijakan ini mencakup apa yang harus dilakukan dan tidak boleh dilakukan karyawan untuk memenuhi ketentuan Perseroan. The Company has an anti-corruption and anti-fraud policy. This policy covers what employees must do and must not do to comply with the Company's requirements.
7.3	Perusahaan terbuka memiliki kebijakan tentang seleksi dan peningkatan kemampuan pemasok atau vendor. The Public Company has a policy on selection and improvement of supplier or vendor's capabilities.	Telah memenuhi / fulfilled Penerapan peraturan tentang seleksi dan peningkatan kemampuan pemasok atau vendor dilakukan dalam lingkup group yang menaungi Perseroan. The implementation of regulations on the selection and improvement of suppliers' or vendors' capabilities is carried out within the scope of the Company's industry group.
7.4	Perusahaan terbuka memiliki kebijakan tentang pemenuhan hak-hak kreditor. The Public Company has a policy on fulfillment of creditor's rights.	Telah memenuhi / fulfilled Selama tahun buku 2023, Perseroan telah memenuhi hak-hak kreditor dengan baik. During the Financial Year 2023, the Company had fulfilled creditor rights well.
7.5	Perusahaan terbuka memiliki kebijakan sistem pelaporan pelanggaran (whistleblowing). The Public Company has a policy on Whistleblowing.	Telah memenuhi / fulfilled Perseroan telah melaksanakan kebijakan sistem whistleblowing, dengan menyediakan saluran laporan dugaan pelanggaran. The Company has implemented a whistleblowing system policy, by providing a channel for reporting alleged violations.
7.6	Perusahaan terbuka memiliki kebijakan pemberian insentif motif jangka panjang kepada Direksi dan karyawan. The Public Company has a policy on awarding long-term incentives to the Board of Directors and employees.	Telah memenuhi / fulfilled Perseroan telah memiliki Perjanjian Kerja Bersama (PKB) yang mengatur tentang kebijakan pemberian insentif motif jangka panjang untuk seluruh karyawan. The Company has a Collective Labor Agreement (CLA) governing the policy of providing long-term incentives for all employees.

E. Keterbukaan Informasi / Information Disclosure

Prinsip 8 / Principle 8 Meningkatkan Pelaksanaan Keterbukaan Informasi <i>Improving the implementation of Information Disclosure</i>		
	Rekomendasi / Recommendation	Penerapan / Implementation
8.1	<p>Perusahaan terbuka memanfaatkan penggunaan teknologi informasi sebagai media keterbukaan informasi.</p> <p>The Public Company makes use of information technology as medium for information disclosure.</p>	<p>Telah memenuhi / fulfilled</p> <p>Penggunaan teknologi informasi sebagai media keterbukaan informasi pada tahun buku 2023 dilakukan melalui situs Perseroan.</p> <p>The use of information technology as a medium of information disclosure in fiscal year 2023 is carried out through the Company's website.</p>
8.2	<p>Laporan tahunan perusahaan terbuka mengungkapkan pemilik manfaat akhir dalam kepemilikan saham perusahaan terbuka paling sedikit 5% (lima persen), selain pengungkapan pemilik manfaat akhir dalam kepemilikan saham perusahaan terbuka melalui pemegang saham utama dan pengendali.</p> <p>The Annual Report of the Public Company should disclose the ultimate beneficiary in Public Company stock with at least five percent (5%) stake, in addition to disclosure of the ultimate beneficiaries in Public Company stock option through main and controlling shareholders.</p>	<p>Telah memenuhi / fulfilled</p> <p>Laporan Tahunan 2023 telah mengungkapkan struktur pemegang saham utama dan pengendali dan pemegang saham yang memiliki setidaknya 5%. Informasi tersebut disampaikan pada halaman 23-24.</p> <p>The 2023 Annual Report has disclosed the structure of major and controlling shareholders and shareholders holding at least 5%. The information is shown on page 23-24.</p>

STRUKTUR DAN MEKANISME GCG

Struktur tata kelola Perseroan mengikuti Undang-undang Republik Indonesia No. 40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas. Struktur tersebut terdiri dari Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS), Dewan Komisaris, dan Direksi. Setiap organ Perseroan memiliki tugas dan wewenangnya masing-masing dan independen dalam menjalankan tugas dan wewenangnya sesuai dengan Anggaran Dasar Perseroan serta peraturan perundangan yang berlaku.

RUPS merupakan forum bagi para pemegang saham untuk merumuskan keputusan-keputusan penting dengan memperhatikan kepentingan perusahaan, serta mempertimbangkan ketentuan-ketentuan di dalam Anggaran Dasar dan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Dewan Komisaris dan Direksi secara bersama-sama bertanggung jawab atas kelangsungan usaha perusahaan dalam jangka panjang. Pengelolaan Perseroan dilakukan oleh Direksi, sementara Dewan Komisaris bertanggung jawab melakukan pengawasan terhadap kinerja pengelolaan perusahaan.

GCG STRUCTURE AND MECHANISM

The Company's governance structure follows the Law of the Republic of Indonesia No. 40 of 2007 concerning Limited Liability Company. The structure consists of the General Meeting of Shareholders (GMS), the Board of Commissioners, and the Board of Directors. Each organ of the Company has its own duties and authorities and is independent in carrying out its duties and authorities in accordance with the Company's Articles of Association and applicable laws and regulations.

GMS is a forum for shareholders to formulate important decisions by taking into account the interests of the company, as well as considering the provisions in the Articles of Association and applicable laws and regulations.

The Board of Commissioners and the Board of Directors are jointly responsible for the long-term sustainability of the company's business. The management of the Company is carried out by the Board of Directors, while the Board of Commissioners is responsible for supervising the performance of the company's management.

Rapat Umum Pemegang Saham

Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) merupakan organ tertinggi yang memiliki hak dan kewenangan yang tidak dimiliki oleh Direksi dan Dewan Komisaris, dengan batasan yang ditentukan dalam peraturan perundang-undangan dan Anggaran Dasar Perseroan. Namun demikian, RUPS tidak dapat melakukan intervensi terhadap pelaksanaan tugas, fungsi dan wewenang Dewan Komisaris dan Direksi.

Kewenangan RUPS antara lain mengangkat dan memberhentikan anggota Dewan Komisaris dan Direksi, mengevaluasi kinerja Dewan Komisaris dan Direksi, menyetujui perubahan Anggaran Dasar, menyetujui Laporan Tahunan Perseroan, menunjuk auditor independen Perseroan, memutuskan alokasi keuntungan usaha, dan menetapkan remunerasi anggota Dewan Komisaris dan Direksi, serta mengambil keputusan terkait aksi korporasi atau hal strategis lainnya.

Sebelum pelaksanaan RUPS, Perseroan telah melakukan pengumuman kepada para pemegang saham paling kurang memuat informasi tanggal RUPS dan tanggal pemanggilan RUPS. Kemudian dilakukan pemanggilan RUPS paling kurang memuat informasi tanggal, waktu, tempat, pemegang saham yang hadir dan mata acara.

Perseroan menyelenggarakan RUPS Tahunan (RUPST) dan RUPS lainnya atau yang disebut juga RUPS Luar Biasa (RUPSLB). RUPS Tahunan wajib diselenggarakan setahun sekali dan paling lambat enam bulan setelah akhir tahun buku Perseroan. Sedangkan RUPS Luar Biasa dapat diselenggarakan setiap waktu sesuai dengan kebutuhan untuk kepentingan Perseroan.

Dalam setiap penyelenggaraan RUPS, Perseroan menunjuk pihak ketiga dalam hal ini Notaris untuk membuat Risalah Rapat Pemegang Saham dan mengundang Biro Administrasi Efek (BAE) untuk mengerjakan dan mengawasi pendaftaran pemegang saham sesuai data recording date yang diterbitkan oleh BAE, dalam hal ini PT Raya Saham Registra. Di samping itu, Perseroan juga mengundang profesi penunjang pada saat RUPS apabila diperlukan.

General Meeting of Shareholders

The General Meeting of Shareholders (GMS) is the highest organ with rights and authorities that are not owned by the Board of Directors and Board of Commissioners, within limits prescribed in the laws and regulations and the Company's Articles of Association. However, the GMS cannot intervene in the implementation of the duties, functions and authorities of the Board of Commissioners and Directors.

The authorities of the GMS include appointing and dismissing members of the Board of Commissioners and Directors, evaluating the performance of the Board of Commissioners and Directors, approving changes to the Articles of Association, approving the Company's Annual Report, appointing the Company's independent auditor, deciding on the allocation of business profits, and determining remuneration for members of the Board of Commissioners and Directors, as well as make decisions related to corporate actions or other strategic matters.

Prior to the implementation of the GMS, the Company makes an announcement to shareholders that contains at least information on the date of the GMS and the date of the summons for the GMS. Then an invitation to the GMS shall contain at least information on the date, time, place, instructions for shareholders to attend the GMS and the agenda items.

The Company can hold an Annual GMS (AGMS) and other GMS or also known as Extraordinary GMS (EGMS). The Annual GMS must be held once a year and no later than six months after the end of the Company's financial year. The Extraordinary GMS can be held at any time according to the needs of the Company.

In each holding of the GMS, the Company appoints a third party, in this case the Notary, to prepare the Minutes of the Shareholders' Meeting and invite the Securities Administration Bureau (BAE) to work on and supervise the registration of shareholders according to the data recording date issued by the BAE, in this case PT Raya Saham Registra. In addition, the Company also invites supporting professionals at the GMS if necessary.

KETENTUAN KUORUM

Kuorum kehadiran dan kuorum keputusan RUPS untuk mata acara yang harus diputuskan dalam RUPS dilakukan dengan mengikuti ketentuan:

- a). RUPS dapat dilangsungkan jika dalam RUPS lebih dari 1/2 (satu per dua) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara hadir atau diwakili, kecuali anggaran dasar Perusahaan Terbuka menentukan jumlah kuorum yang lebih besar;
- b). Dalam hal kuorum sebagaimana dimaksud pada huruf a tidak tercapai, RUPS kedua dapat diadakan dengan ketentuan RUPS kedua sah dan berhak mengambil keputusan jika dalam RUPS paling sedikit 1/3 (satu per tiga) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara hadir atau diwakili, kecuali anggaran dasar Perusahaan Terbuka menentukan jumlah kuorum yang lebih besar; dan
- c). Keputusan RUPS sebagaimana dimaksud pada huruf a dan huruf b adalah sah jika disetujui oleh lebih dari 1/2 (satu per dua) bagian dari seluruh saham dengan hak suara yang hadir dalam RUPS, kecuali anggaran dasar Perusahaan Terbuka menentukan bahwa keputusan adalah sah jika disetujui oleh jumlah suara setuju yang lebih besar.

Dalam hal kuorum kehadiran pada RUPS kedua sebagaimana dimaksud pada ayat huruf b tidak tercapai, RUPS ketiga dapat diadakan dengan ketentuan RUPS ketiga sah dan berhak mengambil keputusan jika dihadiri oleh pemegang saham dari saham dengan hak suara yang sah dalam kuorum kehadiran dan kuorum keputusan yang ditetapkan oleh OJK atas permohonan Perusahaan Terbuka.

QUORUM PROVISIONS

The attendance quorum and GMS decision quorum for agenda items that must be decided at the GMS are carried out by following these provisions:

- a). The GMS can be held if more than 1/2 (one half) of the total shares with voting rights are present or represented, unless the Articles of Association of the Public Company requires a larger quorum;
- b). In the event that the quorum referred to in letter a is not reached, a second GMS can be held provided that the second GMS is valid and has the right to make decisions if at least 1/3 (one third) of the total shares with voting rights are present or represented in the GMS, unless the Articles of Association of the Public Company requires a larger quorum; and
- c). The GMS resolutions as referred to in letters a and b are valid if approved by more than 1/2 (one half) of all shares with voting rights present at the GMS, unless the Articles of Association of the Public Company stipulates that decisions are valid only if approved by a larger number of votes in favor.

In the event that the attendance quorum at the second GMS as referred to in paragraph b is not reached, the third GMS can be held provided that the third GMS is valid and has the right to make decisions if it is attended by shareholders of shares with valid voting rights in the quorum of attendance and quorum of decisions determined by OJK at the request of a Public Company.

RUPS TAHUNAN DI TAHUN 2023

Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST) dan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPS LB) diatur dalam; UU No. 40/2007 tentang Perseroan Terbatas tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka, POJK No. 15/POJK.04/2020 tentang Rencana dan Penyelenggaraan RUPS Perusahaan Terbuka dan POJK No. 16/POJK.04/2020 tentang Pelaksanaan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka Secara Elektronik.

Perseroan menyelenggarakan 1 (satu) kali Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST) pada tanggal 27 Juni 2023 di Grand Orchardz Hotel, Jakarta Pusat, yang dipimpin oleh Bapak Yulianto (Komisaris) berdasarkan Surat Penunjukan Dewan Komisaris tertanggal 26 Juni 2023.

Pelaksanaan RUPS Tahunan sebagai berikut:

- Perseroan telah menyampaikan pemberitahuan rencana diselenggarakannya RUPS Tahunan kepada OJK pada tanggal 11 Mei 2023 dan koreksi tanggal 12 Mei 2023.
- Perseroan menyampaikan pengumuman dan Panggilan RUPS Tahunan kepada pemegang saham pada situs web: eASY KSEI, Bursa Efek dan Perseroan masing-masing pada tanggal 19 Mei 2023 dan 5 Juni 2023.
- Ringkasan risalah RUPS Tahunan diumumkan pada tanggal 30 Juni 2023 melalui situs web Perseroan, situs web Bursa Efek dan situs web eASY.KSEI.

RUPS Tahunan telah dihadiri oleh 78.920.700 saham atau mewakili 82,21% dari seluruh saham Perseroan. RUPS Tahunan dihadiri secara fisik oleh seluruh anggota Dewan Komisaris dan anggota Direksi Perseroan.

PELAKSANAAN HASIL KEPUTUSAN RUPST

Keputusan-keputusan yang telah diambil pada RUPS Perseroan pada tahun 2023 sebagaimana diuraikan di atas telah seluruhnya direalisasikan.

ANNUAL GMS IN 2023

Annual General Meeting of Shareholders (AGMS) and the Extraordinary General Meeting of Shareholders (EGMS) is regulated in; UU No. 40/2007 regarding the Plan and Implementation of the General Meeting of Shareholders of Public Companies, POJK No. 15/POJK.04/2020 regarding the Plan and Organizing of the Public Company GMS and POJK No. 16/POJK.04/2020 regarding the Implementation of the General Meeting of Shareholders of Public Companies electronically.

The Company held one (1) Annual General Meeting of Shareholders (AGMS) on June 27, 2023 at Grand Orchardz Hotel, Central Jakarta, chaired by Mr. Yulianto (Commissioner) based on the Appointment Letter of the Board of Commissioners dated 26 June 2023.

Implementation of the Annual GMS was as follows:

- The Company has submitted notification of plans to hold an Annual GMS to the OJK on 11 May 2023 and a correction on 12 May 2023.
- The Company delivered the announcement and Invitation to the Annual GMS to shareholders on the website: eASY KSEI, the Stock Exchange and the Company respectively on 19 May 2023 and 5 June 2023.
- Summary of the minutes of the Annual GMS announced on June 30, 2023 through the Company's website, the Stock Exchange website and the eASY.KSEI website.

The Annual GMS was attended by 78,920,700 shares or representing 82.21% of the total shares of the Company. The Annual GMS was physically attended by all members of the Company's Board of Commissioners and members of the Board of Directors.

REALIZATION OF AGMS RESOLUTIONS

The above-mentioned resolutions which were adopted at the Company's Year 2023 GMS had been implemented in full.

Hasil RUPS Tahunan	Result of Annual GMS
<p>Mata Acara Pertama</p> <ol style="list-style-type: none"> Menyetujui Laporan Tahunan Perseroan termasuk Laporan Direksi dan Laporan Pengawasan Dewan Komisaris untuk tahun buku 2022; dan Menyetujui pengesahan Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku 2022 yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan sebagaimana tercantum dalam laporannya No. 00266/2.1051/AU.1/04/1091-2/1/III/2023 tanggal 28 Maret 2023 dengan pendapat "Wajar Dalam Semua Hal Yang Material". Dengan demikian membebaskan anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan dari tanggung jawab dan segala tanggungan (acquit et de charge) atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang telah mereka jalankan selama tahun buku 2022, sepanjang tindakan-tindakan mereka tercantum dalam Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku 2022. 	<p>First Agenda</p> <ol style="list-style-type: none"> Approved the Annual Report of the Company including the Director's Report and Supervisory Report of the Board of Commissioners for the Financial Year 2022; and Approved the Company's Financial Statements for Financial Year 2022 which were audited by the Public Accountants Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan in their report No. 00266/2.1051/AU.1/04/1091-2/1/III/2023 dated 28 March 2023 with the opinion "Fair in All Material Respects". Thereby releasing the members of the Board of Directors and the Board of Commissioners of the Company from all responsibilities and liabilities (acquit et de charge) for the management and supervisory actions they have carried out during Financial Year 2022, as long as their actions are contained in the Company's Financial Statements for Financial Year 2022.
<p>Mata Acara Kedua</p> <p>Menyetujui menunjuk Kantor Akuntan Publik Teramihardja, Pradhono & Chandra yang akan mengaudit buku-buku Perseroan untuk tahun buku 2023 serta memberi wewenang sepenuhnya kepada Dewan Komisaris untuk menetapkan honorarium dan persyaratan-persyaratannya, termasuk menetapkan Kantor Akuntan Publik pengganti dalam hal Kantor Akuntan Publik yang ditunjuk tersebut, karena sebab apapun tidak dapat menyelesaikan audit atas Laporan Keuangan Perseroan tahun buku 2023.</p>	<p>Second Agenda</p> <p>Approved the appointment of the Public Accounting Firm Teramihardja, Pradhono & Chandra, which will audit the Company's books for the 2023 Financial Year and authorize the Board of Commissioners to determine the honorarium and terms, including appointing a replacement Public Accountant Firm in case the appointed Public Accountant Firm, for whatever reason is unable to complete the audit of the Company's Financial Statements for the 2023 Financial Year.</p>
<p>Mata Acara Ketiga</p> <ol style="list-style-type: none"> Menyetujui untuk tidak ada kenaikan dari tahun sebelumnya untuk honorarium dan tidak ada tunjangan tahun 2023 untuk seluruh Anggota Dewan Komisaris Perseroan. Menyetujui memberikan kewenangan kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menentukan besarnya gaji, bonus dan tunjangan tahun 2023 untuk seluruh Anggota Direksi Perseroan. 	<p>Third Agenda</p> <ol style="list-style-type: none"> Approved not to increase the honorarium from the previous year and no allowance in 2023 for all Members of the Board of Commissioners. Approved to grant authority to the Company's Board of Commissioners to determine the amount of salaries, bonuses and allowances for 2023 for all Members of the Company's Board of Directors.
<p>Mata Acara Keempat</p> <ol style="list-style-type: none"> Menyetujui perubahan Pasal 21 ayat 11 Anggaran Dasar Perseroan yaitu penyesuaian dengan ketentuan POJK 14/POJK.04/2022 menjadi sebagai berikut: <p style="text-align: center;">-----Rencana Kerja, Tahun Buku Dan Laporan Tahunan----- -----Pasal 21-----</p> <p>11. Perseroan wajib mengumumkan Laporan Keuangan menurut tata cara sebagaimana diatur dalam peraturan perundang-undangan yang berlaku mengenai tata cara pelaporan keuangan perusahaan publik.</p> Menyetujui memberikan kuasa dan wewenang kepada Direksi Perseroan dengan hak substitusi untuk melakukan segala tindakan yang diperlukan sehubungan dengan keputusan mata acara Rapat tersebut termasuk menyatakan perubahan anggaran dasar dan menyusun kembali seluruh perubahan anggaran dasar Perseroan tersebut dalam akta notaris tersendiri, mengurus pemberitahuan, pengumuman dan pendaftaran pada Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia / instansi yang berwenang sebagaimana disyaratkan oleh peraturan perundang-undangan yang berlaku. 	<p>Fourth Agenda</p> <ol style="list-style-type: none"> Approved the changes to Article 21 paragraph 11 of the Company's Articles of Association, namely adjustments to the provisions of POJK 14/POJK.04/2022 to be as follows: <p style="text-align: center;">-----Work Plan, Year Book and Annual Report----- ----- Article 21-----</p> <p>11. The company is required to publish financial reports according to the procedure as stipulated in the applicable laws and regulations regarding the procedure for reporting public company finances.</p> Approved the granting of power and authority to the Board of Directors of the Company with the right of substitution to take all necessary actions in connection with the decisions on the agenda of the Meeting including declaring changes to the articles of association and reconstituted all changes to the Company's articles of association in a separate notarial deed, administering notifications, announcements and registration at the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia / agencies as required by applicable laws and regulations.

KEPUTUSAN RUPST TAHUN BUKU SEBELUMNYA

Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan tahun buku sebelumnya diselenggarakan pada tanggal 15 Juli 2022 dan seluruh keputusan yang dihasilkan dalam Rapat dimaksud telah dilaksanakan oleh Perseroan, yaitu sebagai berikut:

REALIZATION OF AGMS OF THE PRECEDING YEAR

The Company's Annual General Meeting of Shareholders for the previous financial year were held on July 15, 2022 and all decisions made at the said Meeting have been implemented by the Company, namely as follows:

Hasil RUPS Tahunan	Result of Annual GMS
Mata Acara Pertama	First Agenda
<ol style="list-style-type: none"> Menyetujui laporan tahunan Perseroan termasuk laporan Direksi dan laporan pengawasan Dewan Komisaris untuk tahun buku 2021; dan Menyetujui pengesahan laporan keuangan Perseroan untuk tahun buku 2021 yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan sebagaimana tercantum dalam laporannya No.00501/2.1051/AU.1/04/1091-1/1/IV/2022 tanggal 25 April 2022 dengan pendapat "Wajar Dalam Semua Hal Yang Material". Dengan demikian membebaskan anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan dari tanggung jawab dan segala tanggungan (Acquit Et De Charge) atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang telah mereka jalankan selama tahun buku 2021, sepanjang tindakan-tindakan mereka tercantum dalam laporan keuangan Perseroan untuk tahun buku 2021. 	<ol style="list-style-type: none"> Approved the Annual Report of the Company including Directors Report and Supervisory Report of the Board of Commissioners for Financial Year 2021; and Approved the Company's Financial Statements for Financial Year 2021 which were audited by the Public Accountants Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan in their report No: 00501/2.1051/AU.1/04/1091-1/1/IV/2022 dated 25 April 2022 with the opinion "Fair in All Material Respects". Thereby releasing the members of the Board of Directors and the Board of Commissioners of the Company from all responsibilities and liabilities (acquit et de charge) for the management and supervisory actions they have carried out during Financial Year 2021, as long as their actions are contained in the Company's Consolidated Financial Statements for Financial Year 2021.
Mata Acara Kedua	Second Agenda
<p>Menyetujui penggunaan laba tahun berjalan Perseroan sebesar Rp6.514.290.108,- sebagai berikut:</p> <ol style="list-style-type: none"> Sebesar Rp100.000.000,- dibukukan sebagai cadangan, guna memenuhi ketentuan pasal 70 UUPT dan pasal 23 anggaran dasar Perseroan; Sisanya sebesar Rp6.414.290.108,- dibukukan sebagai laba ditahan. <p>dengan demikian Perseroan tidak membagikan dividen untuk tahun buku 2021.</p>	<p>Approved the use of the Company's profit for the year of Rp6,514,290,108,- as follows:</p> <ol style="list-style-type: none"> An amount of Rp100,000,000 is recorded as a reserve, in order to comply with the provisions of Article 70 of the Company Law and Article 23 of the Company's articles of association; The remaining Rp6.414.290.108,- is recorded as retained earnings. <p>thus the Company does not distribute dividends for the 2021 financial year.</p>
Mata Acara Ketiga	Third Agenda
<p>Menyetujui menunjuk Kantor Akuntan Publik Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Rekan yang akan mengaudit buku-buku Perseroan untuk tahun buku 2022 (dua ribu dua puluh dua) serta memberi wewenang sepenuhnya kepada Dewan Komisaris untuk menetapkan honorarium dan persyaratan- persyaratannya, termasuk menetapkan Kantor Akuntan Publik pengganti dalam hal Kantor Akuntan Publik yang ditunjuk tersebut, karena sebab apapun tidak dapat menyelesaikan audit atas Laporan Keuangan Perseroan tahun buku 2022 (dua ribu dua puluh dua).</p>	<p>Approved the appointment of the Public Accounting Firm of Kosasih, Nurdiyaman, Mulyadi, Tjahjo & Partners to audit the Company's books for the fiscal year 2022 (two thousand and twenty-two) and to give full authority to the Board of Commissioners to determine the honorarium and requirements including appointing a replacement Public Accountant Firm in case the appointed Public Accountant Firm for whatever reason, is unable to complete the audit of the Company's Financial Statements for the fiscal year 2022 (two thousand and twenty-two).</p>

Mata Acara Keempat	Fourth Agenda
<ol style="list-style-type: none"> 1. Menyetujui memberikan kenaikan maksimum sebesar 10% dari tahun sebelumnya untuk menentukan besarnya honorarium dan tunjangan sebesar Rp6.000.000,- pada tahun 2022 untuk seluruh anggota Dewan Komisaris Perseroan. 2. Menyetujui memberikan kewenangan kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menentukan besarnya gaji, bonus dan tunjangan tahun 2022 (dua ribu dua puluh dua) untuk seluruh anggota Direksi Perseroan. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Approved to provide a maximum increase of 10% from the previous year to determine the amount of honorarium and allowances of Rp6,000,000,- in 2022 for all members of the Company's Board of Commissioners. 2. Approved to authorize the Board of Commissioners of the Company to determine the amount of salary, bonus and allowances in 2022 (two thousand and twenty two) for all members of the Board of Directors of the Company.

Dewan Komisaris

Dewan Komisaris berkewajiban untuk mengawasi kebijakan kepengurusan yang ditetapkan oleh Direksi serta memonitor dan memberikan nasihat kepada Direksi dalam melakukan kepengurusan sesuai dengan Anggaran Dasar dan peraturan perundangan yang berlaku, dengan memperhatikan prinsip-prinsip GCG.

Dalam rangka mendukung efektivitas pelaksanaan tanggung jawabnya, Dewan Komisaris dibantu Komite Audit.

PIAGAM DEWAN KOMISARIS

Dalam melaksanakan tugas pengawasannya terhadap Direksi, Dewan Komisaris memiliki pedoman yang dinamakan Piagam Dewan Komisaris. Pedoman tersebut menjadi acuan bagi para anggota Dewan Komisaris dalam melaksanakan tanggung jawab serta kewenangan dan bertindak untuk kemajuan Perseroan dan demi kepentingan semua pemangku kepentingan. Piagam Dewan Komisaris berisi landasan hukum, uraian tugas, tanggung jawab dan wewenang, nilai-nilai kerja, waktu kerja, rapat, pelaporan dan pertanggungjawaban.

MASA JABATAN ANGGOTA DEWAN KOMISARIS

Anggota Dewan Komisaris diangkat untuk jangka waktu terhitung sejak tanggal yang ditetapkan oleh Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) dan berakhir pada penutupan RUPS Tahunan pada akhir satu periode masa jabatan. Masa jabatan anggota Dewan Komisaris adalah tiga tahun dan dapat diangkat kembali, namun dengan tidak mengurangi hak RUPS untuk sewaktu-waktu dapat memberhentikan para anggota Dewan Komisaris sebelum masa jabatannya berakhir.

Board of Commissioners

The Board of Commissioners is obliged to supervise the management policies set by the Board of Directors and monitor and provide advice to the Board of Directors in conducting management in accordance with the Articles of Association and applicable laws and regulations, taking into account GCG principles.

In order to support the effectiveness of the implementation of its responsibilities, the Board of Commissioners is assisted by the Audit Committee.

CHARTER OF THE BOARD OF COMMISSIONERS

In carrying out its supervisory duties towards the Board of Directors, the Board of Commissioners has a guideline called the Charter of the Board of Commissioners. These guidelines serve as a reference for members of the Board of Commissioners in carrying out their responsibilities and authorities and acting for the progress of the Company and for the benefit of all stakeholders. The Charter of the Board of Commissioners contains the legal basis, job descriptions, responsibilities and authorities, work values, working hours, meetings, reporting and accountability.

TERM OF OFFICE OF MEMBERS OF THE BOARD OF COMMISSIONERS

Members of the Board of Commissioners are appointed for a period starting from the date determined by the General Meeting of Shareholders (GMS) and ending at the closing of the Annual GMS at the end of one term of office. The term of office of members of the Board of Commissioners is three years and members can be reappointed, but without prejudice to the right of the GMS to dismiss members of the Board of Commissioners at any time before their term of office ends.

PERSYARATAN ANGGOTA DEWAN KOMISARIS

Pengangkatan anggota Dewan Komisaris dilakukan dengan persyaratan sesuai POJK No. 33/POJK.04/2014 yaitu:

1. Mempunyai akhlak, moral, dan integritas yang baik.
2. Cakap melakukan perbuatan hukum.
3. Dalam 5 (lima) tahun sebelum pengangkatan dan selama menjabat:
 - a. Tidak pernah dinyatakan pailit.
 - b. Tidak pernah menjadi anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris yang dinyatakan bersalah menyebabkan suatu perusahaan dinyatakan pailit.
 - c. Tidak pernah dihukum karena melakukan tindakan pidana yang merugikan keuangan negara dan/atau yang berkaitan dengan sektor keuangan.
 - d. Tidak pernah menjadi anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris yang selama menjabat:
 - i. Pernah tidak menyelenggarakan RUPS Tahunan.
 - ii. Pertanggungjawabannya sebagai anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris pernah tidak diterima oleh RUPS atau pernah tidak memberikan pertanggungjawaban sebagai anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris kepada RUPS.
 - iii. Pernah menyebabkan perusahaan yang memperoleh izin persetujuan atau pendaftaran dari Otoritas Jasa Keuangan tidak memenuhi kewajiban menyampaikan laporan tahunan dan/atau laporan keuangan kepada Otoritas Jasa Keuangan.
4. Memiliki komitmen untuk mematuhi peraturan perundang-undangan.
5. Memiliki pengetahuan dan/atau keahlian di bidang yang dibutuhkan perusahaan.

REQUIREMENTS FOR MEMBERS OF THE BOARD OF COMMISSIONERS

The appointment of members of the Board of Commissioners is carried out according to the requirements in accordance with POJK No. 33/POJK.04/2014, namely:

1. Have good character, morals and integrity.
2. Capable of instituting legal actions.
3. Within 5 (five) years prior to the appointment and during the term of office:
 - a. Never been declared bankrupt.
 - b. Never been a member of the Board of Directors and/or a member of the Board of Commissioners who was found guilty of causing a company to go bankrupt.
 - c. Never been convicted of committing a criminal act that caused losses to state finances and/or related to the financial sector.
 - d. Never been a member of the Board of Directors and/or a member of the Board of Commissioners who during his tenure:
 - i. Never held an Annual GMS.
 - ii. His accountability as a member of the Board of Directors and/or a member of the Board of Commissioners had never been accepted by the GMS or had never given accountability as a member of the Board of Directors and/or a member of the Board of Commissioners to the GMS.
 - iii. Has caused a company that obtained an approval or registration permit from the Financial Services Authority to fail to fulfill its obligations to submit an annual report and/or financial report to the Financial Services Authority.
4. Is committed to comply with laws and regulations.
5. Possess knowledge and/or expertise in the fields required by the company.

SUSUNAN DEWAN KOMISARIS

Dewan Komisaris Perseroan terdiri dari 3 (tiga) orang anggota termasuk Komisaris Utama dan 1 (satu) orang diantaranya adalah Komisaris Independen. Susunan Dewan Komisaris per tanggal 31 Desember 2023 adalah sebagai berikut:

Nama / Name	Jabatan / Position	Masa Jabatan Term of Office
Jusup Sutrisno	Komisaris Utama President Commissioner	RUPST 2021 - RUPST 2024 AGM 2021 - AGM 2024
Yulianto	Komisaris Commissioner	RUPST 2021 - RUPST 2024 AGM 2021 - AGM 2024
Jeanne Aratwenan A.R., SE., Ak., CPA	Komisaris Independen Independent Commissioner	RUPST 2021 - RUPST 2024 AGM 2021 - AGM 2024

COMPOSITION OF THE BOARD OF COMMISSIONERS

The Board of Commissioners consists of 3 members, including the Chairman and 1 (one) of whom is an Independent Commissioner. The composition of the Board of Commissioners as at December 31, 2023 is as follows:

TUGAS, TANGGUNG JAWAB DAN WEWENANG DEWAN KOMISARIS

Dewan Komisaris wajib melaksanakan tugasnya dengan itikad baik, penuh tanggung jawab dan kehati-hatian. Sesuai dengan POJK No. 33/POJK.04/2014, serta Anggaran Dasar Perseroan dan Piagam Dewan Komisaris, tugas dan wewenang Dewan Komisaris meliputi sebagai berikut:

1. Melakukan pengawasan atas pengelolaan Perseroan yang dilakukan oleh Direksi.
2. Menilai serta mengarahkan strategi dan rencana kerja Perseroan.
3. Mengawasi pelaksanaan kebijakan Perseroan beserta hasilnya.
4. Memantau penggunaan sumber daya Perseroan, serta investasi dan penjualan aset.
5. Memantau pelaksanaan tata kelola Perseroan.
6. Membentuk komite lainnya selain Komite Audit, jika dianggap perlu dengan memperhatikan kemampuan Perseroan.
7. Menetapkan alokasi remunerasi Dewan Direksi; dan
8. Melakukan tindakan pengurusan Perseroan dalam keadaan tertentu untuk jangka waktu tertentu sesuai dengan ketentuan Anggaran Dasar.

DUTIES, RESPONSIBILITIES AND AUTHORITY OF THE BOARD OF COMMISSIONERS

The Board of Commissioners must carry out its duties in good faith and with full responsibility and prudence. In accordance with POJK No. 33/POJK.04/2014, and the Company's Articles of Association and the Board of Commissioners' Charter, the duties and powers of the Board of Commissioners include the following:

1. Supervise the management of the Company which is carried out by the Board of Directors.
2. Assess and direct the Company's strategies and work plans.
3. Oversee the implementation of Company policies and their results.
4. Monitor the use of Company resources, as well as investments and asset sales.
5. Monitor the implementation of good corporate governance.
6. Establish committees other than the Audit Committee, if deemed necessary, to monitor the capabilities of the Company.
7. Determine the remuneration of the Directors; and
8. Assume the management role of the Company, under certain circumstances, for a certain period of time, in accordance with the provisions of the Articles of Association.

INDEPENDENSI ANGGOTA DEWAN KOMISARIS

Dewan Komisaris wajib melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya secara independen, serta tidak menerima dan/atau melakukan intervensi kepada pihak lain. Independensi Dewan Komisaris sangat penting untuk memastikan ketidakterpencilan dari semua keputusan dan menjaga keseimbangan kepentingan antara berbagai kelompok pemegang saham. Perseroan memastikan bahwa sekurang-kurangnya 30% dari anggota Dewan Komisaris adalah Komisaris Independen.

INFORMASI MENGENAI KOMISARIS INDEPENDEN

Dalam rangka memenuhi persyaratan yang ditetapkan dalam POJK No. 33/POJK.04/2014, Perseroan telah menunjuk 1 (satu) orang Komisaris Independen atau 33% dari 3 (tiga) anggota Dewan Komisaris, yaitu Saudari Jeanne Aratwenan A.R., S.E., Ak., CPA.

Komisaris Independen Perseroan telah memenuhi kriteria yang ditentukan dalam POJK No. 33/POJK.04/2014, sebagai berikut:

1. Bukan merupakan orang yang bekerja atau mempunyai wewenang dan tanggung jawab untuk merencanakan, memimpin, mengendalikan, atau mengawasi kegiatan Perseroan dalam waktu 6 (enam) bulan terakhir, kecuali untuk pengangkatan kembali sebagai Komisaris Independen Perseroan pada periode berikutnya.
2. Tidak mempunyai saham baik langsung maupun tidak langsung di Perseroan.
3. Tidak mempunyai hubungan afiliasi dengan Perseroan, anggota Dewan Komisaris, anggota Direksi, atau pemegang saham utama Perseroan.
4. Tidak mempunyai hubungan usaha baik langsung maupun tidak langsung yang berkaitan dengan kegiatan usaha Perseroan.

INDEPENDENCE OF THE MEMBERS OF THE BOARD OF COMMISSIONERS

The Board of Commissioners must carry out its duties and responsibilities independently, and must not accept and/or receive intervention from other parties. The independence of the Board of Commissioners is very important to ensure impartiality of all decisions and to maintain a balance of interests between various groups of shareholders. The Company ensures that at least 30% of the members of the Board of Commissioners are Independent Commissioners.

INFORMATION REGARDING INDEPENDENT COMMISSIONERS

In order to fulfill the requirements stipulated in POJK No. 33/POJK.04/2014, the Company has appointed 1 (one) Independent Commissioner or 33% of the 3 (three) members of the Board of Commissioners, namely Ms. Jeanne Aratwenan A.R., S.E., Ak., CPA.

The Independent Commissioner of the Company has met the criteria specified in POJK No. 33/POJK.04/2014, as follows:

1. Does not work or have the authority and responsibility to plan, lead, control, or supervise the Company's activities within the last 6 (six) months, except for re-appointment as the Company's Independent Commissioner for the next period.
2. Does not own shares, either directly or indirectly, in the Company.
3. Has no affiliation with the Company, members of the Board of Commissioners, members of the Board of Directors, or major shareholders of the Company.
4. Does not have business relationships, either directly or indirectly, related to the Company's business activities.

RANGKAP JABATAN ANGGOTA DEWAN KOMISARIS

Perseroan senantiasa memastikan bahwa anggota Dewan Komisaris telah mematuhi ketentuan Pasal 24 Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) No. 33/POJK04/2014 Tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten Atau Perusahaan Publik. Adapun informasi mengenai rangkap jabatan anggota Dewan Komisaris Perseroan per 31 Desember 2023 adalah sebagai berikut:

Nama / Name	Jabatan di Perseroan Position in the Company	Jabatan di Perusahaan / Lembaga Lain Position in Other Companies / Institutions	
Jusup Sutrisno	Komisaris Utama President Commissioner	Komisaris Utama P. Commissioner	PT Logam Menara Murni
		Direktur Utama President Director	PT Bantrunk Murni Indonesia PT Logam Angkasa Teknik
		Direktur Director	PT Lion Superior Electrodes
Yulianto	Komisaris Commissioner	Direktur Utama President Director	PT Lion Superior Electrodes
Jeanne Aratwenan A.R., SE., Ak., CPA	Komisaris Independen Independent Commissioner	-	-

CONCURRENT POSITIONS OF BOC MEMBERS

The Company always ensures that members of the Board of Commissioners had complied with the provisions of Article 24 of the Financial Services Authority Regulation (POJK) No. 33/POJK04/2014 concerning the Board of Directors and Board of Commissioners or Public Companies. The information regarding concurrent positions of members as of 31 December 2023 is as follows:

PENILAIAN KINERJA DEWAN KOMISARIS

Anggota Dewan Komisaris melakukan penilaian kinerja dengan cara swakaji (penilaian sendiri) atau self-assessment yang kemudian dievaluasi oleh pemegang saham dalam RUPS. Kriteria evaluasi kinerja Dewan Komisaris sekurang-kurangnya terdiri atas:

- Tingkat kehadiran masing-masing anggota dalam rapat Dewan Komisaris dan Rapat gabungan dengan Direksi;
- Kepatuhan Perseroan terhadap peraturan perundang-undangan yang berlaku dan anggaran dasar Perseroan;
- Komitmen dalam memajukan kepentingan Perseroan;
- Kontribusi dalam melakukan tugas-tugas pengawasan dan pemberian nasihat kepada Direksi atas pengurusan Perseroan;
- Dukungan Dewan Komisaris dalam penerapan GCG di Perseroan;

Hasil evaluasi kinerja masing-masing anggota Dewan Komisaris secara individual merupakan salah satu dasar pertimbangan bagi pemegang saham untuk memberhentikan dan/atau menunjuk kembali anggota Dewan Komisaris yang bersangkutan. Evaluasi terhadap kinerja anggota Dewan Komisaris dilakukan 1 (satu) tahun sekali.

PERFORMANCE ASSESSMENT OF BOARD OF COMMISSIONERS

Performance appraisal of members of the Board of Commissioners is carried out by means of self-assessment of their performance which is then evaluated by the Shareholders at the GMS. The criteria for evaluating the performance of the Board of Commissioners consist of at least:

- Attendance at Board of Commissioners meetings and Joint Meetings with the Board of Directors;
- Compliance with the applicable laws and regulations and with the Company's Articles of Association;
- Commitment in advancing the interests of the Company;
- Contribution in carrying out supervisory duties and providing advice to the Board of Directors on the management of the Company;
- Support from the Board of Commissioners in the implementation of GCG in the Company;

The results of the performance evaluation of each member of the Board of Commissioners individually is one of the basic considerations for Shareholders to dismiss and/or reappoint the relevant member of the Board of Commissioners. Evaluation of the performance of members of the Board of Commissioners is conducted once a year.

AKTIVITAS DEWAN KOMISARIS

Sepanjang tahun 2023, Dewan Komisaris melaksanakan tugas dan tanggung jawab pengawasan dengan melakukan beberapa aktivitas sebagai berikut:

1. Menyetujui rencana dan strategi operasional Perseroan tahun 2023.
2. Menyelenggarakan tujuh kali rapat Dewan Komisaris.
3. Menyelenggarakan tiga kali rapat gabungan Dewan Komisaris dan Direksi.
4. Menindaklanjuti keputusan RUPS untuk menyetujui penunjukan Kantor Akuntan Publik (KAP) "Teramihardja, Pradhono & Chandra" untuk mengaudit buku tahun 2023.
5. Menindaklanjuti keputusan RUPS untuk menetapkan gaji dan atau tunjangan bagi anggota Direksi Perseroan.
6. Menyampaikan arahan dan nasihat kepada Direksi terutama terkait dengan kinerja Perseroan.

REKOMENDASI DEWAN KOMISARIS

Pada 2023, Dewan Komisaris memberikan beberapa rekomendasi yang signifikan antara lain:

- Kondisi perekonomian global pada tahun 2023 dan 2024 masih penuh tantangan dan Perseroan mengalami kerugian pada tahun 2022 dan 2023. Dewan Komisaris meminta Perseroan menerapkan strategi baru untuk menghadapi tantangan tersebut.
- Mendorong efisiensi di semua lini operasional Perseroan.
- Meningkatkan kualitas Sumber Daya Manusia agar siap menghadapi persaingan yang tidak sehat dengan produk wire mesh yang murah dan berkualitas rendah.
- Memperkuat pelaksanaan GCG di semua lini dalam lingkungan Perseroan.

ACTIVITIES OF THE BOARD OF COMMISSIONERS

In Year 2023, the Board of Commissioners carried out its duties and supervision responsibilities by performing the following activities:

1. Granted approval for the Company's Year 2023 operating plans and strategies.
2. Held seven meetings of the Board of Commissioners.
3. Held three Joint Meetings of the Board of Commissioners and the Board of Directors.
4. Following up on the decision of the GMS to approve the appointment of the Public Accounting Firm (KAP) " Teramihardja, Pradhono & Chandra" to audit the Company's books for the fiscal year 2023.
5. Following up on the decision of the GMS to determine the salary and or allowances for members of the Company's Board of Directors.
6. Delivering direction and advice to the Board of Directors, especially related to the Company's performance.

RECOMMENDATIONS OF THE BOARD OF COMMISSIONERS

In 2023, the Board of Commissioners proposed several significant recommendations as follows:

- The global economic conditions in 2023 and 2024 is still challenging and the Company is loss making in 2022 and 2023. The Board of Commissioners asks the Company to implement a new strategy to face these challenges.
- Encouraging efficiency in all lines of the Company's operations.
- Improving the quality of Human Resources so that they are ready to face unhealthy competition with cheap and low-quality wire mesh products.
- Strengthen the implementation of GCG in all lines within the Company.

RAPAT DEWAN KOMISARIS

Kebijakan Rapat Dewan Komisaris

Rapat Dewan Komisaris diadakan secara berkala sekurang-kurangnya 1 (satu) kali dalam 2 (dua) bulan, dengan ketentuan rapat dapat dilangsungkan apabila dihadiri mayoritas dari seluruh anggota Dewan Komisaris. Selain itu, Dewan Komisaris wajib menyelenggarakan Rapat Dewan Komisaris bersama Direksi paling kurang 1 (satu) kali dalam 4 (empat) bulan.

Rapat Dewan Komisaris dapat diadakan dengan cara tatap muka maupun secara jarak jauh dengan menggunakan peralatan komunikasi, baik video konferensi ataupun telekonferensi, sehingga semua peserta rapat dapat berkomunikasi secara langsung serta berpartisipasi dalam rapat.

Tingkat Kehadiran Dalam Rapat

Selama tahun 2023, Dewan Komisaris melaksanakan 7 (tujuh) kali Rapat Dewan Komisaris dan 3 (tiga) kali Rapat Gabungan bersama Direksi.

Tabel berikut menyajikan tanggal rapat, agenda dan tingkat kehadiran Dewan Komisaris sepanjang tahun 2023.

Nama / Name	Rapat Dewan Komisaris Board of Commissioners Meeting			Rapat Gabungan Joint Meetings		
	Jumlah Rapat Total Meeting	Hadir Attended	%	Jumlah Rapat Total Meeting	Hadir Attended	%
Jusup Sutrisno	7	4	57%	4	2	50%
Yulianto	7	7	100%	4	4	100%
Jeanne Aratwenan A.R., SE., AK., CPA	7	7	100%	4	4	100%

No	Tanggal Rapat Date	Kehadiran Presence	Agenda Rapat	Meeting Agenda
1	26 Januari 2023 26 January 2023	2 Orang 2 people	<ol style="list-style-type: none"> 1. Meninjau Meeting Sebelumnya 2. Pencapaian Kinerja & Laporan Keuangan 3. Situasi Market 4. Isu Penting 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Review the previous meeting 2. Performance Achievement & Financial Statements 3. Market Situation 4. Important Issues
2	23 Maret 2023 23 March 2023	3 Orang 3 people	<ol style="list-style-type: none"> 1. Meninjau Meeting Sebelumnya 2. Pencapaian Kinerja & Laporan Keuangan 3. Situasi Market 4. Isu-Isu Penting 5. Jadwal RUPS 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Review the previous meeting 2. Performance Achievement & Financial Statements 3. Market Situation 4. Important Issues 5. GMS schedule
3	08 Mei 2023 08 May 2023	2 Orang 2 people	<ol style="list-style-type: none"> 1. Meninjau Meeting Sebelumnya 2. Pencapaian Kinerja & Laporan Keuangan 3. Situasi Market 4. Isu-Isu Penting 5. Rencana Stock Split 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Review the previous meeting 2. Performance Achievement & Financial Statements 3. Market Situation 4. Important Issues 5. Stock Split Plan

BOARD OF COMMISSIONERS MEETING

Board of Commissioners Meeting Policy

Meetings of the Board of Commissioners are held at least 1 (one) time in 2 (two) months, provided that the meeting can be held if attended by a majority of all members of the Board of Commissioners. In addition, the Board of Commissioners must hold a meeting of the Board of Commissioners with the Board of Directors at least 1 (one) time in 4 (four) months.

The Board of Commissioners can meet via teleconference, video conference or through other electronic means that enables all meeting participants to communicate directly with each other and participate in the meeting.

Attendance in Meetings

Throughout the Year 2023, the Board of Commissioners conducted 7 (seven) board meetings and 3 (three) joint meetings with the Directors.

The following table presents the meeting dates, agenda and attendance of the Board of Commissioners throughout 2023.

No	Tanggal Rapat Date	Kehadiran Presence	Agenda Rapat	Meeting Agenda
4	22 Juni 2023 22 June 2023	2 Orang 2 people	<ol style="list-style-type: none"> 1. Meninjau Meeting Sebelumnya 2. Pencapaian Kinerja & Laporan Keuangan 3. Situasi Market 4. Isu-Isu Penting 5. Stock Split di tolak BEI 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Review the previous meeting 2. Performance Achievement & Financial Statements 3. Market Situation 4. Important Issues 5. Stock Split rejected by IDX
5	24 Agustus 2023 24 August 2023	3 Orang 3 people	<ol style="list-style-type: none"> 1. Meninjau Meeting Sebelumnya 2. Pencapaian Kinerja & Laporan Keuangan 3. Situasi Market 4. Isu Penting 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Review the previous meeting 2. Performance Achievement & Financial Statements 3. Market Situation 4. Important Issues
6	27 Oktober 2023 27 October 2023	3 Orang 3 people	<ol style="list-style-type: none"> 1. Meninjau Meeting Sebelumnya 2. Pencapaian Kinerja & Laporan Keuangan 3. Situasi Market 4. Isu Penting 5. Jadwal Rapat BOC 2024 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Review the previous meeting 2. Performance Achievement & Financial Statements 3. Market Situation 4. Important Issues 5. 2024 BOC Meeting Schedule
7	22 Desember 2023 22 December 2023	3 Orang 3 people	<ol style="list-style-type: none"> 1. Meninjau Meeting Sebelumnya 2. Pencapaian Kinerja & Laporan Keuangan 3. Situasi Market 4. Isu Penting 5. Kebijakan Strategi 2024 & Budget 2024 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Review the previous meeting 2. Performance Achievement & Financial Statements 3. Market Situation 4. Important Issues 5. 2024 Strategy Policy & 2024 Budget

Kehadiran Anggota Dewan Komisaris pada RUPS

Sepanjang tahun 2023, Perseroan menyelenggarakan 1 (satu) kali RUPST dengan kehadiran seluruh anggota Dewan Komisaris.

Attendance of Members of the Board of Commissioners at the GMS

Throughout 2023, the Company held 1 (one) AGMS with all members of the Board of Commissioners present:

PROGRAM PELATIHAN DAN PENGEMBANGAN KOMPETENSI DEWAN KOMISARIS

Kebijakan

Dewan Komisaris dapat berpartisipasi dalam program pelatihan dan pengembangan kompetensi agar tetap mengikuti perkembangan terbaru berkaitan dengan industri dan tata kelola perusahaan yang baik. Sekretaris Perusahaan akan memantau serta memfasilitasi program pelatihan dan pengembangan kompetensi untuk masing-masing anggota Dewan Komisaris.

Program Pelatihan dan Pengembangan Kompetensi yang Diikuti

Pada tahun 2023 Dewan Komisaris Perseroan mengikuti beberapa program pelatihan dan pengembangan kompetensi diantaranya yaitu:

TRAINING PROGRAM AND COMPETENCY DEVELOPMENT OF THE BOARD OF COMMISSIONERS

Policy

The Board of Commissioners can participate in training and competency development programs to stay abreast of the latest developments related to the industry and good corporate governance. The Corporate Secretary will monitor and facilitate training and competency development programs for each member of the Board of Commissioners.

Participation in Training and Competency Development Program

In 2023, members of the Company's Board of Commissioners participated in several training and competency development programs including:

Tanggal Pelatihan Date	Seminar/Pelatihan Conference/Training	Pengelola Organizer
Jeanne Aratwenan A. R		
8 Juni 2023 8 June 2023	Lokakarya Pasar Modal, Akuntansi - Audit "OJK PASAR MODAL PERTIMBANGAN AKUNTANSI DAN AUDIT SERTA REGULASI PASAR MODAL DALAM PROSES PENERBITAN SAHAM BARU (IPO)". Capital Market Workshop, Accounting - Audit "OJK CAPITAL MARKETS ACCOUNTING AND AUDIT CONSIDERATIONS AND CAPITAL MARKET REGULATIONS IN THE PROCESS OF ISSUING NEW SHARES (IPO)".	IAPI
13-14 September 2023 13-14 September 2023	Lokakarya Akuntansi "PSAK SYARIAH SERIES (PSAK 101, PSAK 102, PSAK 105, PSAK 106 dan PSAK 110)". Accounting Workshop "SYARIAH PSAK SERIES (PSAK 101, PSAK 102, PSAK 105, PSAK 106 and PSAK 110)".	IAPI
6 Oktober 2023 6 October 2023	Lokakarya Audit "STANDAR AUDIT 2021 SERIES: (SA 505, SA 510, SA 520, SA 530, SA 540, SA 550, DAN SA 560)". Audit Workshop "2021 SERIES AUDIT STANDARDS: (SA 505, SA 510, SA 520, SA 530, SA 540, SA 550, AND SA 560)".	IAPI
13 Oktober 2023 13 October 2023	Lokakarya Akuntansi "UPDATE PSAK TERKINI DALAM PENYUSUNAN LAPORAN KEUANGAN". Accounting Workshop "LATEST PSAK UPDATE IN PREPARING FINANCIAL STATEMENTS".	IAPI
03 Nopember 2023 03 November 2023	Lokakarya Audit "AUDIT IT UNTUK MENUNJANG PEKERJAAN AKUNTAN PUBLIK DALAM AUDIT LAPORAN KEUANGAN". Audit Workshop "IT AUDIT TO SUPPORT THE WORK OF PUBLIC ACCOUNTANTS IN FINANCIAL REPORT AUDITS".	IAPI

PENILAIAN DEWAN KOMISARIS ATAS KINERJA KOMITE PENDUKUNG TUGAS DEWAN KOMISARIS

Untuk mendukung pelaksanaan tugas pengawasan dan pemberian nasihat, Dewan Komisaris dibantu oleh Komite Audit.

Dewan Komisaris menilai bahwa Komite Audit telah menjalankan tugasnya dengan baik sesuai ketentuan GCG dan Piagam Komite Audit. Komite Audit membantu Dewan Komisaris dalam mengevaluasi dan menyiapkan tanggapan Dewan Komisaris untuk hal-hal yang berkaitan dengan persetujuan dan saran maupun nasihat yang akan disampaikan kepada Direksi.

Komite Audit telah melaksanakan tugasnya menelaah dan membahas Laporan Keuangan Tahun 2023 dan Laporan Keuangan Triwulanan 2023 yang akan dipublikasikan, melakukan pemantauan terhadap transaksi pihak berelasi, mengevaluasi kinerja Akuntan Publik (AP) dan Kantor Akuntan Publik (KAP) yang mengaudit Laporan Keuangan Tahunan Tahun Buku 2023, melaksanakan pemilihan AP dan KAP yang akan mengaudit Laporan Keuangan Tahunan Tahun Buku 2023 dan menyampaikan rekomendasi penunjukan kepada Dewan Komisaris untuk disetujui RUPS.

HUBUNGAN KELUARGA DAN HUBUNGAN KEUANGAN ANGGOTA DEWAN KOMISARIS

Tidak terdapat hubungan keluarga atau hubungan keuangan sesama anggota Dewan Komisaris maupun dengan anggota Direksi, informasi tersebut adalah sebagaimana tabel berikut:

	Hubungan Keluarga dengan <i>Family Relationship with</i>						Hubungan Keuangan dengan <i>Financial Relationship with</i>					
	Komisaris Commissioners		Direktur Directors		Pemegang Saham Pengendali Controlling Shareholders		Komisaris Commissioners		Direktur Directors		Pemegang Saham Pengendali Controlling Shareholders	
	Ya Yes	Tidak No	Ya Yes	Tidak No	Ya Yes	Tidak No	Ya Yes	Tidak No	Ya Yes	Tidak No	Ya Yes	Tidak No
Jusup Sutrisno		✓		✓		✓		✓		✓		✓
Yulianto		✓		✓		✓		✓		✓		✓
Jeanne Aratwenan A.R., SE., AK., CPA		✓		✓		✓		✓		✓		✓

PERFORMANCE ASSESSMENT OF THE BOARD OF COMMISSIONERS ON COMMITTEES UNDER THE BOARD OF COMMISSIONERS

To support the implementation of supervisory and advisory duties, the Board of Commissioners is assisted by the Audit Committee.

The Board of Commissioners considers that the Audit Committee has carried out its duties properly in accordance with GCG provisions and the Audit Committee Charter. The Audit Committee assists the Board of Commissioners in evaluating and preparing the Board of Commissioners' responses to matters relating to approvals and suggestions to be submitted to the Board of Directors.

The Audit Committee has carried out its duties of reviewing and discussing the 2023 Financial Statements and 2023 Quarterly Financial Statements that will be published, monitoring related party transactions, evaluating the performance of Public Accountants (AP) and Public Accounting Firms (KAP) auditing the 2023 Annual Financial Statements, carrying out the selection of AP and KAP that will audit the 2023 Financial Year Financial Statements and submitting recommendations for appointment to the Board of Commissioners for approval by the GMS.

FAMILY AND FINANCIAL RELATIONS OF THE BOARD OF COMMISSIONERS MEMBERS

There is no family or financial relationship among members of the Board of Commissioners or members of the Board of Directors and the information is as shown in the following table:

Direksi

Direksi berkewajiban memimpin dan mengelola Perseroan untuk kepentingan Perseroan, sesuai dengan maksud dan tujuan Perseroan, Anggaran Dasar dan peraturan perundangan yang berlaku serta dengan memperhatikan prinsip-prinsip GCG.

Untuk membantu pelaksanaan tugas-tugas GCG, Direksi membentuk unit-unit Sekretaris Perusahaan dan Audit Internal.

PIAGAM DIREKSI

Untuk meningkatkan kualitas penerapan GCG, Direksi menyusun Piagam Direksi sebagai panduan dalam melaksanakan wewenang dan tanggung jawab penuh atas pengurusan dan untuk kepentingan Perseroan agar sesuai dengan maksud dan tujuan Perseroan sebagaimana diatur dalam Anggaran Dasar. Piagam Direksi berisi landasan hukum, uraian tugas, tanggung jawab dan wewenang, nilai-nilai kerja, waktu kerja, rapat, pelaporan dan pertanggungjawaban.

PENGANGKATAN, PEMBERHENTIAN DAN MASA JABATAN DIREKSI

Pengangkatan dan pemberhentian anggota Direksi dilakukan oleh Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS). Seperti halnya Dewan Komisaris, Direksi menjabat dalam masa 3 (tiga) tahun.

SUSUNAN DIREKSI

Sesuai dengan ketentuan POJK No. 33/POJK.04/2014, susunan Direksi paling kurang terdiri dari 2 (dua) orang anggota Direksi, dan salah satu diantara anggota Direksi diangkat menjadi Direktur Utama atau Presiden Direktur. Susunan Direksi per tanggal 31 Desember 2023 adalah sebagai berikut:

Nama / Name	Jabatan / Position	Masa Jabatan Term of Office
Lawer Supendi	Direktur Utama President Director	RUPST 2021-RUPST 2024 AGM 2021-AGM 2024
Ir. Pujiyanto Setiadi, MBA	Direktur Director	RUPST 2021-RUPST 2024 AGM 2021-AGM 2024
Tjhai Tjhin Kiat	Direktur Director	RUPST 2021-RUPST 2024 AGM 2021-AGM 2024

Board of Directors

The Board of Directors shall lead and manage the Company in the interest of the Company in accordance with the purposes and objectives of the Company, the Articles of Association, prevailing laws and regulations and with due observance to the GCG principles.

To assist the implementation of GCG tasks, the Board of Directors established Corporate Secretary and Internal Audit units.

CHARTER OF BOARD OF DIRECTORS

To improve the quality of GCG implementation, the Board of Directors drafted the Board of Directors Charter as a guide in exercising full authority and responsibility for the management and for the benefit of the Company to be in accordance with the aims and objectives of the Company as stipulated in the Articles of Association. The Charter of the Board of Directors contains the legal basis, job descriptions, responsibilities and authorities, work values, working time, meetings, reporting and accountability.

APPOINTMENT, DISMISSAL AND TERM OF OFFICE OF THE BOARD OF DIRECTORS

The appointment and dismissal of members of the Board of Directors shall be carried out by the General Meeting of Shareholders (GMS). Similar to the Board of Commissioners, each member of the Board of Directors serves for a period of 3 (three) years.

COMPOSITION OF THE BOARD OF DIRECTORS

In accordance with the provisions of POJK No. 33/POJK.04/2014, the composition of the Board of Directors must have at least 2 (two) members of the Board of Directors, and one of the members of the Board of Directors is to be appointed as the President Director. The composition of the Board of Directors as of December 31, 2023 is as follows:

TUGAS DAN TANGGUNG JAWAB DIREKSI

Tugas dan tanggung jawab Direksi diatur selaras dengan Anggaran Dasar Perseroan dan peraturan perundang-undangan yang berlaku. Tugas-tugas Direksi secara umum adalah sebagai berikut:

1. Memimpin, mengurus dan mengendalikan Perseroan sesuai dengan anggaran dasar dan arahan Dewan Komisaris.
2. Memelihara dan mengelola kekayaan Perseroan.
3. Menyusun rencana kerja yang memuat anggaran Perseroan secara berkala.
4. Melaksanakan praktik GCG dalam setiap kegiatan usaha.
5. Menyelenggarakan sistem pengendalian internal dan pendekatan risiko manajemen.
6. Menyediakan data dan informasi yang akurat, relevan dan tepat waktu kepada Dewan Komisaris.

Setiap anggota Direksi wajib mempertanggungjawabkan tugasnya sesuai dengan peraturan perundangan yang berlaku dan anggaran dasar Perseroan. Selain itu Direksi juga wajib mempertanggungjawabkan pelaksanaan tugasnya kepada para pemegang saham melalui RUPS satu kali dalam setahun.

PEMBAGIAN TUGAS DIREKSI

Pembagian tugas dan wewenang dari masing-masing anggota Direksi diuraikan sebagai berikut:

Lawer Supendi - Direktur Operasional

Direktur Operasional yang dirangkap oleh Direktur Utama.

- Secara umum bertugas dan bertanggung jawab atas seluruh strategi dan operasional Perseroan. Memutuskan dan menentukan peraturan dan kebijakan tertinggi Perseroan serta mengkoordinasikan dan mengawasi semua unit kegiatan di Perseroan mulai dari fungsi logistik, pemasaran, produksi, keuangan, Audit Internal dan Sekretaris Perusahaan.

DUTIES AND RESPONSIBILITIES OF THE BOARD OF DIRECTORS

The duties and responsibilities of the Board of Directors are regulated in accordance with the Company's Articles of Association and the prevailing laws and regulations. The general duties of the Board of Directors are as follows:

1. Lead, manage and control the Company in accordance with the Articles of Association and the directives of the Board of Commissioners.
2. Maintain and manage the Company's assets.
3. Develop work plans, including the Company's budget, on a periodic basis.
4. Ensure the implementation of the principles of Good Corporate Governance in managing the Company's business.
5. Establish internal controls and risk management systems.
6. Provide accurate, relevant and timely data and information to the Board of Commissioners.

Each member of the Board of Directors shall be accountable for their areas of responsibilities in accordance with applicable laws and regulations and the articles of association of the Company. The Board of Directors shall also be responsible to report the execution of its duties to shareholders through the GMS once a year.

DISTRIBUTION OF DUTIES FOR THE BOARD OF DIRECTORS

The roles, responsibilities, and authorities of each member of the Board of Directors are listed as follows:

Lawer Supendi - Director of Operations

Director of Operations who is concurrently the President Director.

- Overall in charge and responsible for the strategies and operations of the Company. Decide and determine the regulations and high-level policies of the Company, coordinate and supervise all units of activities within the Company ranging from logistics, marketing, production, finance, Internal Audit, and Corporate Secretary.

- Mengevaluasi dan mengendalikan tugas operasional agar seluruh kegiatan berjalan sesuai dengan strategi, program dan kebijakan yang ditetapkan dan mengindahkan peraturan dan perundangan yang berlaku.
- Memimpin, mengkoordinasi dan mengontrol pelaksanaan tugas bidang treasury, anggaran korporasi, investasi, akuntansi dan perpajakan, serta prosedur keuangan.
- Mengelola fungsi akuntansi dalam memproses data dan informasi keuangan untuk menghasilkan laporan keuangan yang dibutuhkan Perseroan secara akurat dan tepat waktu, serta menyiapkan laporan keuangan manajemen secara berkala.
- Merencanakan, merumuskan dan mengembangkan strategi dan kebijakan yang handal yang menyangkut pemasaran.
- Memantau dan mengarahkan proses-proses di seluruh divisi pemasaran.
- Memantau dan mengarahkan proses-proses di seluruh divisi produksi dan memimpin kegiatan perancangan dan kegiatan usaha di bidang teknik produksi, serta mengatur manajemen alat dan perlengkapan produksi.
- Merencanakan dan merumuskan strategi produksi agar efektivitas dan efisiensi produksi meningkat, serta menentukan standar kontrol kualitas.
- Evaluate and control the operational tasks to ensure that they are in accordance with strategies, programs, policies set and observe all existing rules and regulations.
- Lead, co-ordinate and control the execution of treasury activities, corporate budget, investments, accounting and taxation, as well as financial procedures.
- Manage the accounting function in the processing of financial data and information to generate accurate and timely financial statements of the Company as well as prepare management financial reports on a periodic basis.
- Plan, formulate and develop robust strategies and policies with regards to marketing.
- Monitor and direct the processes within the marketing division.
- Monitor and direct the processes within the production division, lead design and production engineering activities, as well as organize the management of production equipment and tools.
- Plan and formulate production strategies to improve production efficiency, as well as determine the quality control standards.

Ir. Pujiyanto Setiadi, MBA - Direktur Bagian Umum

Bertanggungjawab dalam hal legal, sumber daya manusia, kesehatan dan keselamatan kerja dan lingkungan (K3), tanggung jawab sosial Perseroan, manajemen aset dan administrasi umum, serta keamanan.

Ir. Pujiyanto Setiadi, MBA - General Affairs Director

Responsible for legal, human resources, health, safety and environment, social responsibility (K3), asset management, general administration, and security.

Tjhai Tjhin Kiat - Direktur Cabang Sidoarjo

- Bertanggungjawab atas seluruh operasional sehari-hari Perseroan Cabang Sidoarjo.
- Memastikan Perseroan telah mematuhi peraturan dan perundang-undangan yang berlaku.

Tjhai Tjhin Kiat - Sidoarjo Branch Director

- Responsible for all daily operations of the Company's Branch in Sidoarjo.
- Ensure the Company complies with all applicable rules and regulations.

INDEPENDENSI DIREKSI

Direksi melaksanakan tugas dan tanggung jawab secara independen dan tidak mendapat intervensi dari pemegang saham ataupun pihak lain. Direksi dalam memandang dan menyelesaikan masalah selalu menjauhkan kepentingan pribadi dan menghindari benturan kepentingan.

Anggota Direksi tidak saling terafiliasi secara hubungan keluarga ataupun hubungan keuangan baik dengan anggota Direksi lainnya, dengan Dewan Komisaris maupun dengan pemegang saham pengendali.

INDEPENDENCE OF THE BOARD OF DIRECTORS

The Board of Directors carries out its duties and responsibilities independently and without any intervention from shareholders or other parties. The Board of Directors always alienates personal interests and avoids conflicts of interest when it considers and resolves problems.

Members of the Board of Directors do not have family relationships or financial relationships with fellow members of the Board of Directors, members of the Board of Commissioners, and controlling shareholders.

	Hubungan Keluarga dengan <i>Family Relationship with</i>						Hubungan Keuangan dengan <i>Financial Relationship with</i>					
	Direktur Directors		Komisaris Commissioners		Pemegang Saham Pengendali Controlling Shareholders		Direktur Directors		Komisaris Commissioners		Pemegang Saham Pengendali Controlling Shareholders	
	Ya Yes	Tidak No	Ya Yes	Tidak No	Ya Yes	Tidak No	Ya Yes	Tidak No	Ya Yes	Tidak No	Ya Yes	Tidak No
Lawer Supendi		✓		✓		✓		✓		✓		✓
Pujianto Setiadi		✓		✓		✓		✓		✓		✓
Tjhai Tjhin Kiat		✓		✓		✓		✓		✓		✓

RANGKAP JABATAN ANGGOTA DIREKSI

Direksi yang merangkap jabatan telah memenuhi ketentuan sebagaimana diatur dalam peraturan Otoritas Jasa Keuangan No.33/POJK.04/2014.

Informasi mengenai rangkap jabatan Direksi Perseroan per 31 Desember 2023 adalah sebagai berikut:

CONCURRENT POSITIONS HELD BY DIRECTORS

Directors with concurrent positions had fulfilled the provisions stipulated in the Financial Services Authority regulation No.33/POJK.04/ 2014.

Information on the concurrent positions held by the Company's Directors as of December 31, 2023 are as follows:

Nama Name	Jabatan di Perseroan Position in the Company	Jabatan di Perusahaan / Lembaga Lain Position in Other Companies / Institutions	
Lawer Supendi	Direktur Utama President Director	Direktur / Director	PT Lion Metal Works Tbk PT Bantrunk Murni Indonesia
		Direktur Utama President Director	PT Singa Purwakarta Jaya
		Komisaris Utama P. Commissioner	PT Logam Menara Murni PT Logam Angkasa Teknik
Pujianto Setiadi	Direktur / Director	Komisaris Commissioner	PT Logam Menara Murni
Tjhai Tjhin Kiat	Direktur / Director	Komisaris Utama P. Commissioner	PT Bantrunk Murni Indonesia
		Komisaris Commissioner	PT Logam Menara Murni

RAPAT DIREKSI

Kebijakan Rapat Direksi

Rapat Direksi diadakan secara berkala sekurang-kurangnya 1 (satu) kali dalam setiap bulan. Selain itu, Direksi wajib mengadakan Rapat Direksi bersama Dewan Komisaris paling kurang 1 (satu) kali dalam 4 (empat) bulan. Rapat Direksi dapat dilangsungkan apabila dihadiri mayoritas dari seluruh anggota Direksi.

Rapat Direksi dapat diadakan dengan cara tatap muka maupun secara jarak jauh dengan menggunakan peralatan komunikasi, baik video konferensi ataupun telekonferensi, sehingga semua peserta rapat dapat berkomunikasi secara langsung serta berpartisipasi dalam rapat.

Kehadiran & Agenda Rapat

Sepanjang tahun 2023, telah diselenggarakan rapat khusus Direksi sebanyak 12 (dua belas) kali dan rapat dengan Dewan Komisaris sebanyak 4 (empat) kali.

Agenda rapat selama tahun 2023 diantaranya meliputi: strategi perusahaan, kinerja keuangan dan operasional Perseroan, masalah investasi dan pembiayaan, perkembangan terkini pasar dan peraturan, serta hal-hal strategis lainnya.

Tabel berikut menyajikan data kehadiran Direksi sepanjang tahun 2023:

Nama / Name	Rapat Direktur Directors Meetings		Rapat Gabungan Joint Meetings	
	Hadir Attended	%	Hadir Attended	%
Lawer Supendi	12	100,00%	4	100,00%
Ir. Pujiyanto Setiadi, MBA	12	100,00%	4	100,00%
Tjhai Tjhin Kiat	12	100,00%	4	100,00%

Kehadiran Anggota Direksi pada RUPS

Sepanjang tahun 2023, Perseroan menyelenggarakan 1 (satu) kali RUPST dengan kehadiran anggota Direksi adalah sebagai berikut:

Nama / Name	Rapat RUPST GMS Meetings		
	Jumlah Rapat Total Meeting	Hadir Attended	%
Lawer Supendi	1	1	100%
Ir. Pujiyanto Setiadi, MBA	1	1	100%
Tjhai Tjhin Kiat	1	1	100%

MEETINGS OF THE BOARD OF DIRECTORS

Board of Directors Meeting Policy

Meetings of the Board of Directors are held at least 1 (one) time every month. In addition, the Board of Directors is required to hold a joint meeting of the Board of Directors with the Board of Commissioners at least 1 (one) time in 4 (four) months. Meetings of the Board of Directors may be held if attended by a majority of all members of the Board of Directors.

Meetings of the Board of Directors can be held face-to-face or remotely using communication equipment, either video conference or teleconferencing, so that all meeting participants can communicate directly and participate in the meeting.

Attendance & Meeting Agenda

For the Year 2023, the Board of Directors held 12 (twelve) meetings and had 4 (four) joint meetings with the Board of Commissioners.

The meeting agenda for 2023 includes: corporate strategy, the Company's financial and operational performance, investment and financing issues, the latest developments in the market and regulations, as well as other strategic matters.

The following table presents the attendance data for the Board of Directors for 2023:

Attendance of Members of the Board of Directors at the GMS

For the Year 2023, the Company held 1 (one) AGMS with the following members of the Board of Directors present:

PENILAIAN KINERJA ANGGOTA DIREKSI

Penilaian kinerja anggota Direksi dilaksanakan dengan cara penilaian sendiri (self-assessment), yang kemudian dievaluasi oleh Dewan Komisaris. Selanjutnya, hasil dari penilaian kinerja Direksi dievaluasi langsung oleh pemegang saham melalui mekanisme RUPS. Secara umum, kinerja Direksi baik secara kolegal maupun kinerja masing-masing anggota Direksi secara individu ditentukan berdasarkan tugas dan tanggung jawab yang tercantum dalam Anggaran Dasar Perseroan dan target kinerja yang ditetapkan. Penilaian sendiri kinerja Direksi dilakukan berdasarkan kriteria penilaian sebagai berikut:

1. Pencapaian target bisnis yang telah ditetapkan;
2. Kepatuhan terhadap peraturan perundang-undangan yang berlaku, Anggaran Dasar, ketentuan RUPS, serta kebijakan Perseroan;
3. Kinerja keuangan dan bisnis Perseroan;
4. Penerapan GCG dan ketanggapan dalam mengidentifikasi risiko bisnis;
5. Tingkat kehadiran dalam Rapat Direksi, Rapat Gabungan Direksi dengan Dewan Komisaris;
6. Komitmen dalam memajukan kepentingan Perseroan.

Hasil evaluasi terhadap kinerja Direksi secara keseluruhan dan masing-masing anggota Direksi merupakan bagian tak terpisahkan dalam skema penetapan gaji dan/atau tunjangan lainnya bagi anggota Direksi Perseroan.

PENILAIAN DIREKSI TERHADAP KINERJA KOMITE YANG MENDUKUNG PELAKSANAAN TUGAS DIREKSI

Sampai tanggal 31 Desember 2023, Direksi belum membentuk komite apapun yang melapor kepada Direksi. Namun dalam melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya, Direksi didukung oleh Sekretaris Perusahaan dan Unit Audit Internal. Direksi menilai bahwa Sekretaris Perusahaan dan Unit Audit Internal telah melaksanakan tugasnya dengan baik di tahun 2023.

PERFORMANCE EVALUATION OF DIRECTORS

Performance appraisal of members of the Board of Directors is carried out by self-assessment, which is then evaluated by the Board of Commissioners. Furthermore, the results of the Board of Directors' performance appraisal are evaluated directly by shareholders through the GMS mechanism. In general, the performance of the Board of Directors, both as the entire Board and the performance of each member of the Board of Directors individually, is determined based on the duties and responsibilities stated in the Company's Articles of Association and the performance targets set. Self-assessment of the Directors' performance is carried out based on the following assessment criteria:

1. Achievement of predetermined business targets;
2. Compliance with applicable laws and regulations, the Articles of Association, GMS provisions, and Company policies;
3. The Company's financial and business performance;
4. Implementation of GCG and responsiveness in identifying business risks;
5. The level of attendance at the Board of Directors Meetings, Joint Meetings of the Board of Directors and the Board of Commissioners;
6. Commitment to advancing the interests of the Company.

The results of the evaluation of the performance of the Board of Directors as a whole and each member of the Board of Directors are an integral part of the scheme for determining salaries and/or other benefits for members of the Company's Board of Directors.

ASSESSMENT BY THE BOARD OF DIRECTORS ON THE PERFORMANCE OF THE COMMITTEES THAT SUPPORT THE DUTIES OF THE BOARD OF DIRECTORS

As of December 31, 2023, the Board of Directors has not formed any committees that report to the Board of Directors. However, in carrying out its duties and responsibilities, the Board of Directors is supported by the Corporate Secretary and the Internal Audit Unit. The Board of Directors considers that the Corporate Secretary and Internal Audit Unit have carried out their duties effectively in Year 2023.

PROGRAM PELATIHAN & PENGEMBANGAN KOMPETENSI DIREKSI

Pada tahun 2023 Direksi Perseroan mengikuti beberapa program pelatihan dan pengembangan kompetensi diantaranya yaitu:

TRAINING PROGRAM & COMPETENCE DEVELOPMENT OF THE BOARD OF DIRECTORS

Throughout Year 2023, the Board of Directors participated in training and competency development programs including:

Tanggal Pelatihan Date	Seminar/Pelatihan Conference/Training	Pengelola Organizer
Lower Supendi		
16-01-2023	2023 Investment Outlook, Looking for the Silver Lining 2023 Investment Outlook, Looking for the Silver Lining	HSBC
22-08-2023	Compliance Refreshment Emiten dan Perusahaan Publik Compliance Refreshment for Issuers and Public Companies	OJK - IDX
05-10-2023	Sosialisasi Perdagangan Karbon Melalui Bursa Karbon Indonesia (IDXCarbon) Socialization of Carbon Trading Through the Indonesian Carbon Exchange (IDXCarbon)	IDX
05-10-2023	Seminar Free Float dan Penggunaan Form E009 pada Sistem Pelaporan SPE IDXnet Confirmation Seminar on Free Float and Use of Form E009 in the SPE IDXnet Confirmation Reporting System	AEI - IDX
21-11-2023	Pemenuhan Free Float Free Float Fulfillment	BEI

PROGRAM ORIENTASI DIREKSI BARU

Anggota Direksi yang baru diangkat wajib mengikuti program orientasi agar memperoleh pemahaman yang komprehensif mengenai Perseroan sehingga dapat melaksanakan tugasnya secara efektif dan efisien. Program orientasi bagi Direksi baru disiapkan oleh Sekretaris Perusahaan.

Pada tahun 2023 tidak ada pengangkatan Direksi baru sehingga Perseroan tidak menyelenggarakan program orientasi bagi Direksi baru.

NEW DIRECTORS ORIENTATION PROGRAM

Newly appointed members of the Board of Directors must attend an orientation program in order to gain a comprehensive understanding of the Company so that they can carry out their duties effectively and efficiently. The orientation program for the new Board of Directors is prepared by the Corporate Secretary.

In 2023, there was no appointment of new Directors so the Company did not organize an orientation program for new Directors.

Komite Nominasi dan Remunerasi

Hingga akhir tahun buku 2023 Perseroan belum membentuk Komite Nominasi dan Remunerasi sebagaimana ketentuan Peraturan OJK No. 34/POJK.04/2014 tentang Komite Nominasi dan Remunerasi Emiten atau Perusahaan Publik, dengan pertimbangan bahwa berdasarkan POJK No.34 pelaksanaan fungsi nominasi dan remunerasi dapat dilaksanakan dan dikelola oleh Dewan Komisaris Perseroan. Sedangkan Pedoman Kerja Fungsi Nominasi dan Remunerasi masih dalam tahap penyusunan.

Nominasi Dewan Komisaris dan Direksi

Pengangkatan dan pemberhentian anggota Dewan Komisaris dan anggota Direksi merupakan wewenang penuh RUPS yang dilakukan dengan memperhatikan visi, misi, dan rencana strategis Perseroan. Dalam pengangkatan Dewan Komisaris, kandidat Komisaris dapat dinominasikan oleh pemegang saham pengendali. Kandidat terpilih kemudian akan diangkat dengan persetujuan RUPS. Sedangkan dalam pengangkatan Direksi, usulan pengangkatan anggota Direksi kepada RUPS harus memperhatikan rekomendasi dari Dewan Komisaris yang menjalankan fungsi nominasi.

Dewan Komisaris mendapat wewenang yang diberikan dalam RUPS Tahunan Perseroan pada tanggal 27 Juni 2023 untuk menjalankan fungsi nominasi dan remunerasi untuk menetapkan gaji dan/atau tunjangan lainnya bagi anggota Direksi Perseroan. Faktor-faktor yang menjadi pertimbangan Dewan Komisaris dalam menjalankan fungsi Komite Nominasi dan Remunerasi antara lain:

- Membuat rekomendasi mengenai komposisi jabatan anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris;
- Tingkat penghasilan yang berlaku umum dalam industri sejenis
- Struktur remunerasi
- Evaluasi kinerja bagi anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris
- Tingkat inflasi
- Kondisi dan kemampuan keuangan Perseroan

Nomination and Remuneration Committee

Until the end of the 2023 financial year, the Company has not yet formed a Nomination and Remuneration Committee as stipulated in OJK Regulation No. 34/POJK.04/2014 concerning the Nomination and Remuneration Committee of Issuers or Public Companies, with the consideration that based on POJK No. 34 the implementation of nomination and remuneration functions can be carried out and managed by the Company's Board of Commissioners. Meanwhile, the Nomination and Remuneration Function Work Guidelines are still in the drafting stage.

Nomination of the Board of Commissioners and Directors

The appointment and dismissal of members of the Board of Commissioners and members of the Board of Directors is under the full authority of the GMS which is carried out by taking into account the vision, mission and strategic plans of the Company. In appointing the Board of Commissioners, Commissioner candidates can be nominated by the controlling shareholders. Selected candidates will then be appointed with the approval of the GMS. Meanwhile, in appointing Directors, proposals for appointing members of the Board of Directors to the GMS must take into account recommendations from the Board of Commissioners who carry out the nomination function.

The Board of Commissioners (BOC) has the authority granted at the Company's Annual GMS on 27 June 2023 to carry out nomination and remuneration functions to determine salaries and/or other allowances for members of the Company's Board of Directors (BOD). Factors that the BOC takes into consideration in carrying out the functions of the Nomination and Remuneration Committee include:

- Make recommendations regarding the composition of positions of members of the BOD and/or the BOC
- Generally accepted income levels in similar industries
- Remuneration structure
- Performance evaluation for members of the BOD and/or members of the BOC
- Inflation rate
- The Company's financial condition and capabilities

REMUNERASI DIREKSI & DEWAN KOMISARIS

Remunerasi anggota Dewan Komisaris dan Direksi ditetapkan melalui Rapat Umum Pemegang Saham. (RUPS). RUPS Tahun Buku 2022 memutuskan:

1. Remunerasi Dewan Komisaris tahun buku 2023 tidak mengalami perubahan dari remunerasi tahun 2022 dan tidak mendapat tunjangan di tahun 2023.
2. Untuk remunerasi Direksi, Perseroan memberikan kewenangan kepada Dewan Komisaris untuk menentukan besaran paket remunerasi anggota Direksi tahun 2023.

Pada tahun 2023 dan 2022, jumlah remunerasi yang diberikan untuk anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan masing-masing sebesar Rp1.685.818.000,- dan Rp1.816.419.000,-. Jumlah remunerasi tahun 2023 mengalami penurunan sebesar 7,19% dari remunerasi tahun sebelumnya. Pengeluaran ini dicatat sebagai bagian dari beban usaha.

REMUNERATION OF BOARD OF DIRECTORS & BOARD OF COMMISSIONERS

Remuneration for members of the BOC and BOD is determined through the 2022 Fiscal Year General Meeting of Shareholders:

1. The BOC's remuneration for the 2023 financial year was not changed from the remuneration for 2022 and will not receive an allowance for 2023.
2. For the remuneration of the Board of Directors, the Company authorized the Board of Commissioners to determine the amount of the 2023 remuneration package for members of the Board of Directors.

In 2023 and 2022, the total remuneration given to members of the Board of Commissioners and Directors of the Company are Rp1,685,818,000.- and Rp1,816,419,000.- respectively. The total remuneration for 2023 has decreased by 7.19% from the previous year's remuneration. These expenses are recorded as part of operating expenses.

Besaran Remunerasi	Remunerasi yang diterima / Remuneration received		Remuneration Amount
	Anggota Dewan Komisaris Members of Board of Commissioners	Anggota Direksi Members of Board of Directors	
> Rp500 juta		1 orang / 1 people	> Rp500 million
Rp100 juta – 500 juta		2 orang / 2 people	Rp100 million – 500 million
< Rp100 juta	3 orang / 3 people		< Rp100 million
Total	3 orang / 3 people	3 orang / 3 people	

Komite Audit

Komite Audit bertugas membantu Dewan Komisaris dalam memenuhi tanggung jawab pengawasan terhadap proses dan integritas dari pelaporan keuangan, manajemen risiko dan pengendalian internal, serta kepatuhan Perseroan terhadap peraturan dan ketentuan yang berlaku.

PERSYARATAN KOMITE AUDIT

Anggota Komite Audit Perseroan wajib memiliki integritas dan keahlian di bidang akuntansi dan keuangan, serta mampu memahami laporan keuangan dan peraturan perundang-undangan pasar modal. Anggota Komite Audit merupakan pihak eksternal yang independen dari Perseroan, Direksi, Pemegang Saham Utama, Auditor Eksternal dan Kantor Konsultan Hukum Perseroan, kecuali Komisaris Independen dan tidak mempunyai saham Perseroan baik langsung maupun tidak langsung serta tidak mempunyai hubungan keluarga dan hubungan usaha dengan Perseroan.

Audit Committee

The Audit Committee is tasked with assisting the Board of Commissioners in overseeing the process and integrity of financial reporting, risk management and internal control, as well as the Company's compliance with applicable rules and regulations.

AUDIT COMMITTEE REQUIREMENTS

Members of the Company's Audit Committee must have integrity and expertise in accounting and finance, and be able to understand financial reports, capital market laws and regulations. Members of the Audit Committee are external parties who are independent from the Company, the Board of Directors, Major Shareholders, External Auditors and the Company's Legal Consultant Office except for the Independent Commissioner and do not own, either directly or indirectly, any shares in the Company and do not have family or business relations with the Company.

MASA TUGAS KOMITE AUDIT

Pengangkatan dan pemberhentian anggota Komite Audit dilakukan oleh Dewan Komisaris. Masa tugas anggota Dewan Komisaris yang menjabat sebagai Ketua Komite Audit mengikuti masa jabatan Dewan Komisaris dan dapat diangkat kembali untuk satu periode berikutnya. Sedangkan masa tugas anggota Komite Audit yang bukan merupakan anggota Dewan Komisaris ditetapkan oleh Dewan Komisaris dan dapat diangkat kembali untuk satu periode berikutnya.

PIAGAM KOMITE AUDIT

Komite Audit memiliki Piagam Komite Audit yang menjadi pedoman anggota Komite dalam menjalankan tugas dan tanggung jawabnya membantu Dewan Komisaris. Piagam Komite Audit berisi dasar pembentukan, tujuan pembentukan, struktur keanggotaan, masa tugas, persyaratan keanggotaan, tugas dan tanggung jawab, wewenang, rapat dan risalah rapat, serta pelaporan.

TUGAS DAN TANGGUNG JAWAB KOMITE AUDIT

Komite Audit bertugas untuk membantu Dewan Komisaris dalam melaksanakan fungsi pengawasan, Tugas dan tanggung jawab Komite Audit agar dapat mencapai hasil yang optimal mencakup di dalamnya:

1. Menelaah informasi keuangan yang akan dipublikasikan Perseroan.
2. Menelaah kepatuhan terhadap peraturan perundang-undangan yang berhubungan dengan kegiatan Perseroan.
3. Melakukan penelaahan atas pelaksanaan pemeriksaan oleh Auditor Internal dan mengawasi pelaksanaan tindak lanjut atas temuan tersebut.
4. Melaporkan pelaksanaan kerja Komite secara berkala kepada Dewan Komisaris.
5. Menelaah efektivitas manajemen risiko yang dilakukan oleh Direksi.
6. Membantu memantau Perseroan dalam melaksanakan Tata Kelola Perusahaan yang baik.

KOMPOSISI KOMITE AUDIT

Komite Audit Perseroan dipimpin oleh Komisaris Independen yang dibantu oleh 2 (dua) orang anggota independen yang memiliki latar belakang dan pengalaman di bidang keuangan.

Berdasarkan Surat Keputusan Dewan Komisaris No. LMP/I-DK/IV-005/19, susunan Komite Audit per tanggal 31 Desember 2023 adalah sebagai berikut:

TERM OF OFFICE OF THE AUDIT COMMITTEE

The appointment and dismissal of members of the Audit Committee is carried out by the Board of Commissioners. The term of office of a member of the Board of Commissioners who serves as Chairman of the Audit Committee follows the term of office of the Board of Commissioners and can be reappointed for another period. Meanwhile, the term of office of members of the Audit Committee who are not members of the Board of Commissioners is determined by the Board of Commissioners and can be reappointed for the next period.

AUDIT COMMITTEE CHARTER

The Audit Committee has an Audit Committee Charter that guides the Committee members in carrying out their duties and responsibilities to assist the Board of Commissioners. The Audit Committee Charter contains the basis for formation, the purpose of formation, membership structure, tenure, membership requirements, duties and responsibilities, authority, meetings and minutes of meetings, and reporting.

DUTIES AND RESPONSIBILITIES OF THE AUDIT COMMITTEE

In carrying out its duties, the Audit Committee works in close coordination with Internal Audit and External Auditors. The duties and responsibilities of the Audit Committee include:

1. Review the financial information to be published by the Company.
2. Review the Company's obedience with other laws and regulations relating to the Company's activities.
3. Review the audit results by the Internal Auditor and supervising the follow-up actions by the Board of Directors on the findings by the Internal Auditor.
4. Review and report to the Board of Commissioners any complaints relating to the Company as a public company.
5. Review the implementation of risk management activities carried out by the Board of Directors.
6. Help monitoring the company in implementing Good Corporate Governance.

AUDIT COMMITTEE COMPOSITION

The Company's Audit Committee is led by an Independent Commissioner who is assisted by 2 (two) independent members who have background and experience in the financial sector.

Based on the Decree of the Board of Commissioners No. LMP/I-DK/IV-005/19, the composition of the Audit Committee as of December 31, 2023 is as follows:

Nama / Name	Jabatan	Position
Jeanne Aratwenan A.R., SE., AK., CPA	Ketua	Chairman
Irianna Halim Saputra, SE	Anggota	Member
Sinar A. Sihombing	Anggota	Member

PROFIL ANGGOTA KOMITE AUDIT

Jeanne Aratwenan A.R., SE., AK., CPA – Ketua

Warga Negara Indonesia, lahir tahun 1985 di Jakarta.

Menyelesaikan pendidikannya di Universitas Trisakti, Jakarta, Jurusan Akuntansi tahun 2008. Mengikuti program Pendidikan Profesi Akuntansi (PPAk) Universitas Trisakti tahun 2009, serta Program Pengenalan Profesional (PRP) Auditor Profesional Bersertifikat Indonesia tahun 2015 dan Program Auditor Profesional Bersertifikat tahun 2017 di Lembaga Publik Indonesia Bersertifikat Akuntan (IAPI).

Menjabat sebagai Komisaris Independen Perseroan sejak Juni 2018, dan menjabat sebagai Assistant Direktur - KAP Johan Malonda Mustika & Rekan (Anggota Independen Baker Tilly International) dari tahun 2023 sampai sekarang.

Irianna Halim Saputra, SE - Anggota

Warga Negara Indonesia, lahir tahun 1966 di Jakarta.

Lulusan Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara, Jakarta.

Pernah bekerja di PT Sejahtera Bank Umum (SBU) sebagai Manajer Operasional dan PT Eterindo Wahanatama sebagai Asisten Manajer Treasury.

Sinar A. Sihombing – Anggota

Warga Negara Indonesia, lahir tahun 1979 di Lubuk Pakam, Sumatera Utara.

Menyelesaikan pendidikan D-3 Akuntansi pada Sekolah Tinggi Ekonomi Indonesia, Jakarta. Berpengalaman di bidang akuntansi dan pernah bekerja pada PT Lion Metal Works Tbk (2003-2013).

INDEPENDENSI KOMITE AUDIT

Komite Audit bertindak secara independen dalam melaksanakan tugas, tanggung jawab dan kewenangannya. Seluruh anggota Komite Audit tidak memiliki hubungan usaha baik langsung maupun tidak langsung yang berkaitan dengan kegiatan usaha Perseroan, tidak memiliki saham baik langsung maupun tidak langsung, tidak mempunyai hubungan afiliasi dengan anggota Dewan Komisaris, anggota Direksi, ataupun pemegang saham pengendali untuk menjaga independensi.

PROFILES OF THE AUDIT COMMITTEE MEMBERS

Jeanne Aratwenan A.R., SE., AK., CPA – Chairman

Indonesian citizen, born in 1985 in Jakarta.

Completed her education at Trisakti University, Jakarta, Accounting Department in Year 2008. She participated in the Trisakti University Accounting Professional Education (PPAk) program in Year 2009, as well as the Year 2015 Professional Recognition Program (PRP) of Indonesian Certified Professional Auditors and the Year 2017 Certified Professional Auditor Programs in Institut Public Accountant Indonesia (IAPI).

Served as Independent Commissioner of the Company since June 2018, and worked as Assistant Director - KAP Johan Malonda Mustika & Partners (Baker Tilly International Independent Member) from Year 2023 to the present.

Irianna Halim Saputra, SE - Member

Indonesian Citizen, born in 1966 in Jakarta.

Graduated from Economics Faculty of University of Tarumanagara, Jakarta.

She had worked in PT Sejahtera Bank Umum (SBU) as Operation Manager and PT Eterindo Wahanatama as Assistant Treasury Manager.

Sinar A. Sihombing - Member

Indonesian citizen, born in 1979 in Lubuk Pakam, North Sumatra.

Completed D-3 in Accounting at the Indonesian College of Economics, Jakarta. She has experience in accounting and had previously worked in PT Lion Metal Works Tbk (2003-2013).

INDEPENDENCE OF THE AUDIT COMMITTEE

The Audit Committee acts independently in carrying out its duties, responsibilities and authorities. All members of the Audit Committee have no direct or indirect business relationship with the Company's business activities, do not own shares, either directly or indirectly, have no affiliation with members of the Board of Commissioners, members of the Board of Directors, or controlling shareholders to maintain independence.

Informasi mengenai independensi anggota Komite Audit Perseroan dapat disajikan sebagaimana tabel berikut:

Information regarding the independence of members of the Company's Audit Committee can be presented in the following table:

Aspek Independensi / Independence Aspect	Jeanne Aratwenan A.R., SE., AK., CPA	Irianna Halim Saputra, SE	Sinar A. Sihombing
Memiliki hubungan keuangan dengan Dewan Komisaris dan Direksi <i>Have Financial affiliation with the Board of Commissioners and the Board of Directors</i>	x	x	x
Memiliki hubungan kepengurusan di Perusahaan, maupun Perusahaan Afiliasi <i>Have managerial affiliation with the Company and Affiliates</i>	x	x	x
Memiliki hubungan kepemilikan saham Perusahaan <i>Have share ownership affiliation in the Company</i>	x	x	x
Memiliki hubungan keluarga dengan Dewan Komisaris, Direksi, dan/atau sesama anggota Komite Audit <i>Have family affiliation with the Board of Commissioners, Directors and/or fellow members of Audit Committee</i>	x	x	x

RAPAT KOMITE AUDIT

Komite Audit mengadakan pertemuan secara berkala sebanyak 4 (empat) kali sepanjang tahun 2023, dengan tingkat kehadiran 100%. Rapat Komite Audit dapat mengundang pihak-pihak internal Perseroan termasuk Dewan Komisaris atau Direksi bila diperlukan.

AUDIT COMMITTEE MEETING

The Audit Committee held 4 (four) regular meetings in Year 2023, with a 100% attendance rate. The Audit Committee meeting may invite the Company's internal parties including the Board of Commissioners or the Board of Directors if necessary.

KEGIATAN KOMITE AUDIT TAHUN 2023

Pada tahun 2023, Komite Audit telah menjalankan kegiatan dan tugasnya sebagai berikut:

1. Menelaah dan membahas penyusunan laporan keuangan Perseroan, seperti Laporan Keuangan Tahunan dan Laporan Keuangan Triwulanan sebelum dipublikasikan.
2. Menelaah kepatuhan Perseroan terhadap peraturan pasar modal dan peraturan terkait lainnya yang berhubungan dengan kegiatan usaha Perseroan.
3. Bersama dengan Manajemen memantau dan mengevaluasi atas kinerja auditor eksternal.
4. Melaporkan hasil pelaksanaan kerja Komite secara berkala kepada Dewan Komisaris.
5. Bersama dengan Manajemen melakukan pembahasan dengan Audit Eksternal untuk perencanaan dan persiapan dalam proses audit atas laporan keuangan Perseroan tahun 2023.

AUDIT COMMITTEE'S ACTIVITIES IN 2023

The activities of the Audit Committee in Year 2023 are as follows:

1. Review and discuss the preparation of the Company's financial statements, such as Annual Financial Report and Quarterly Financial Report before publication.
2. Reviewing the Company's compliance with capital market regulations and other relevant regulations related to the Company's business activities.
3. Together with Management, conduct a review and evaluation of the performance of the external auditor.
4. Periodically report the results of the Committee's work implementation to the Board of Commissioners.
5. Together with Management, conduct discussions with External Audit regarding planning and preparation for the audit process of the Company's 2023 financial statements.

Program Pelatihan Komite Audit

Ketua Komite Audit mengikuti program latihan seperti yang tertulis pada halaman 81. Meskipun anggota Komite Audit tidak mengikuti program pelatihan/peningkatan kompetensi, namun meningkatkan kompetensi dan wawasan, anggota Komite Audit senantiasa mengikuti perkembangan peraturan yang berlaku agar dapat meningkatkan kinerjanya dalam melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya.

Audit Committee Training Program

The Chair of the Audit Committee will take part in a training program as stated on page 81. Although members of the Audit Committee did not participate in training/competency improvement programs, members of the Audit Committee always follow the development of applicable regulations in order to improve their performance in carrying out their duties and responsibilities.

Sekretaris Perusahaan

Sekretaris Perusahaan merupakan suatu fungsi yang membantu Direksi dalam memastikan penerapan aspek keterbukaan di perusahaan. Sekretaris Perusahaan berfungsi dalam komunikasi internal dan eksternal, hubungan investor, serta kesekretariatan pimpinan Perseroan. Sekretaris Perusahaan diangkat dan diberhentikan berdasarkan keputusan Direksi.

TUGAS DAN TANGGUNG JAWAB SEKRETARIS PERUSAHAAN

Berdasarkan peraturan Pasar Modal, tugas dan tanggung jawab Sekretaris Perusahaan adalah sebagai berikut:

1. Memberikan informasi terkini yang akurat dan masukan kepada Direksi tentang Undang-Undang Perseroan Terbatas, Anggaran Dasar Perseroan, ketentuan-ketentuan tentang Pasar Modal dan peraturan-peraturan terkait lainnya.
2. Mengikuti perkembangan peraturan-peraturan yang berlaku di pasar modal dan ketentuan Pemerintah lainnya yang terkait.
3. Sebagai penghubung antara Perseroan dengan Otoritas Jasa Keuangan (OJK), Bursa Efek, dan Masyarakat.
4. Memelihara komunikasi dan memberikan informasi mengenai Perseroan kepada investor/calon investor, serta membina hubungan baik dengan pemodal Perseroan.
5. Mengendalikan korespondensi Direksi kepada pihak-pihak yang berkepentingan termasuk Bapepam-LK dan Bursa Efek Indonesia.
6. Memastikan kepatuhan Perseroan terhadap peraturan dan perundangan yang berlaku di bursa efek dan pasar modal.
7. Menyelenggarakan rapat Direksi, rapat gabungan Direksi dengan Dewan Komisaris dan Rapat Umum Pemegang Saham serta Paparan Publik.
8. Membangun citra positif Perseroan melalui kegiatan hubungan masyarakat.
9. Bertanggung jawab atas penyimpanan berbagai dokumen penting Perseroan dan penyusunan Laporan Tahunan Perseroan.

Corporate Secretary

A Corporate Secretary is a function that assists the Board of Directors in ensuring the implementation of aspects of openness in the company. The Corporate Secretary functions in internal and external communications, investor relations, and secretariat of the Company's leadership. The Corporate Secretary is appointed and dismissed based on the decision of the Board of Directors.

DUTIES AND RESPONSIBILITIES OF CORPORATE SECRETARY

Pursuant to the Decree of the Capital Market, the responsibilities and functions of the Corporate Secretary are as follows:

1. Provide accurate and latest information and inputs to the Board of Directors regarding the Limited Company Act, Articles of Association of the Company, requirements of the Capital Market and related regulations.
2. Keep abreast of the development of all regulations of the stock exchange and all related government regulations.
3. Act as a liaison between the Company, the Financial Services Authority (OJK), the Stock Exchange and the public.
4. Communicate and build good relationships with shareholders and investors/potential investors.
5. Handle the correspondence of the Board of Directors to parties of concern including Bapepam-LK and Indonesia Stock Exchange.
6. Ensure the Company is in compliance with rules and regulations pertaining to the stock exchange and capital markets.
7. Organize Board of Directors meetings, joint meetings between the Boards of Commissioners and Board of Directors, General Meeting of Shareholders and Public Expose.
8. Build a positive image of the Company through community relations activities.
9. Be responsible for filing the Company's important documents and compiling the Company's Annual Reports.

PENETAPAN DAN PROFIL SEKRETARIS PERUSAHAAN

Saudari Farida Noviyanti ditunjuk sebagai Sekretaris Perusahaan berdasarkan Surat Keputusan Direksi tertanggal 29 Desember 2022.

Profil Sekretaris Perusahaan

DETERMINATION AND PROFILE OF THE CORPORATE SECRETARY

Ms. Farida Noviyanti was appointed as Corporate Secretary based on Directors Decree dated December 29, 2022.

Profile Of The Corporate Secretary

Farida Noviyanti	
Tempat & Tanggal Lahir Date & Place of Birth	Jakarta, 25 Nopember 1981 November 25, 1981 – Jakarta
Kewarganegaraan Nationality	Indonesia
Domisili Domicile	Kota Bekasi, Jawa Barat
Diangkat Sejak Served Since	2022
Riwayat Pendidikan & Pengalaman Educational History & Experience	Menyelesaikan pendidikan Diploma III di Politeknik Universitas Indonesia, Jurusan Teknik Sipil tahun 2003. Graduate from Diploma III at the University of Indonesia Polytechnic, Major in Civil Engineering in 2003.
Riwayat Pekerjaan Work Experience	<ul style="list-style-type: none"> Bergabung di PT. Lionmesh Prima Tbk dari tahun 2004 sampai sekarang, menjabat sebagai Marketing Engineering, Internal Auditor. Bergabung di Badan Pengkajian dan Penerapan Teknologi (BPPT) Jakarta tahun 2004, menjabat sebagai Engineering. Joined PT. Lionmesh Prima Tbk from 2004 to the present, currently serving as Marketing Engineering, Internal Auditor. Joined Badan Pengkajian dan Penerapan Teknologi (BPPT) Jakarta in year 2004, serving as Engineering.

PELAKSANAAN TUGAS SEKRETARIS PERUSAHAAN

Selama tahun 2023, Sekretaris Perusahaan telah melaksanakan beberapa kegiatan diantaranya:

- Meyampaikan Laporan Tahunan tahun 2022 dan Laporan Keuangan.
- Melaksanakan keterbukaan informasi kepada OJK, BEI dan masyarakat.
- Menyelenggarakan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan 2022 dan paparan publik.
- Laporan Data Hutang/Kewajiban dalam Valuta Asing ke OJK

IMPLEMENTATION OF CORPORATE SECRETARY DUTIES

The duties carried out by the Corporate Secretary in Year 2023 were as follows:

- Delivered Annual Report Year 2022 and Financial Reports
- Implement the information disclosure to OJK, IDX and the public.
- Organized the Year 2022 Annual General Meeting of Shareholders and Public Expose.
- Delivered Report on Debt/Liability in Foreign Currency to OJK.

- | | |
|---|---|
| <p>5. Menghadiri setiap rapat-rapat Direksi dan Dewan Komisaris, serta membuat risalah rapat.</p> <p>6. Memutakhirkan peraturan terbaru terkait pasar modal kepada Direksi dan Dewan Komisaris.</p> | <p>3. Attended every meeting of the Board of Directors and the Board of Commissioners and take the minutes of the meeting.</p> <p>4. Provided updates on the latest regulations related to the capital market to the Board of Directors and Board of Commissioners.</p> |
|---|---|

Sekretaris Perusahaan mengikuti program pengembangan kompetensi seperti pelatihan, seminar, workshop untuk mendukung pelaksanaan tugasnya sebagai berikut:

Corporate Secretary attended competency development programs such as training, seminars, and workshops to support the implementation of its duties as follows:

Tanggal Pelatihan Date	Seminar/Pelatihan Conference/Training	Pengelola Organizer
12-01-2023	Pendalaman POJK Nomor 14/POJK.04/2022 tentang Penyampaian Laporan Keuangan Berkala Emiten atau Perusahaan Publik Deepening of POJK Number 14/POJK.04/2022 concerning Submission of Periodic Financial Reports for Issuers or Public Companies	OJK, ICSA
31-01-2023	Sosialisasi SEOJK 33/2022 tentang Pedoman Pelaksanaan Penawaran Efek yang Bukan Merupakan Penawaran Umum Socialization of SEOJK 33/2022 concerning Guidelines for Implementing Securities Offerings that are not Public Offerings	OJK, ICSA
28-02-2023	Pendalaman SEOJK Nomor 16/POJK.04/2021 tentang Bentuk dan Isi Laporan Tahunan Emiten dan Perusahaan Publik Deepening of SEOJK Number 16/POJK.04/2021 concerning the Form and Content of Annual Reports of Issuers and Public Companies	OJK, ICSA
14-03-2023	Workshop Pelaksanaan RUPS melalui eASY.KSEI GMS Implementation Workshop through eASY.KSEI	KSEI, ICSA
05-04-2023	Pendalaman Peraturan Bursa Efek Indonesia Nomor I-E : tentang Kewajiban Penyampaian Informasi Deepening of Indonesian Stock Exchange Regulation Number I-E: concerning the Obligation to Submit Information	BEI, ICSA
19-05-2023	Sosialisasi EASY Batch 8 EASY Batch 8 Socialization	KSEI, ICSA
13-07-2023	Pendalaman POJK No. 42/POJK.04/2020 tentang Transaksi Afiliasi dan Transaksi Benturan Kepentingan dan POJK No. 17/POJK.04/2020 tentang Material dan Perubahan Kegiatan Usaha Utama Deepening POJK No. 42/POJK.04/2020 concerning Affiliate Transactions and Conflict of Interest Transactions and POJK No. 17/POJK.04/2020 concerning Materials and Changes to Main Business Activities	ICSA
12-10-2023	The Corporate Governance Officer's Role in Driving Digital Resilience	ICSA
27-11-2023	Sosialisasi Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) No. 9 Tahun 2023 tentang Penggunaan Jasa Akuntan Publik dan Kantor Akuntan Publik dalam Kegiatan Jasa Keuangan Socialization of Financial Services Authority Regulation (POJK) No. 9 of 2023 concerning the Use of Public Accounting Services and Public Accounting Firms in Financial Services Activities	OJK, ICSA

Audit Internal

Audit Internal merupakan sebuah fungsi untuk memberikan penilaian yang bersifat independen dan objektif, untuk meningkatkan nilai dan memperbaiki operasional Perseroan. Fungsi ini membantu Perseroan mencapai tujuannya melalui pendekatan yang sistematis dengan cara mengevaluasi dan meningkatkan efektivitas manajemen risiko, pengendalian dan proses tata kelola perusahaan.

PIAGAM AUDIT INTERNAL

Dalam melaksanakan fungsinya Audit Internal berpedoman pada peraturan OJK dan Piagam Audit Internal. Piagam Audit Internal berisi dasar pembentukan, tujuan pembentukan, struktur & komposisi, pengangkatan & pemberhentian, persyaratan Auditor Internal, tugas dan tanggung jawab, serta wewenang.

TUGAS DAN TANGGUNG JAWAB AUDIT INTERNAL

Berdasarkan Piagam Audit Internal, tugas dan tanggung jawab Audit Internal adalah sebagai berikut:

1. Menyusun dan melaksanakan rencana audit internal tahunan.
2. Menguji dan mengevaluasi pelaksanaan pengendalian intern dan sistem manajemen risiko sesuai dengan kebijakan perusahaan.
3. Melakukan pemeriksaan dan penilaian atas efisiensi dan efektivitas pada unit keuangan, produksi dan pemasaran.
4. Memberikan saran perbaikan dan informasi yang objektif tentang aktivitas yang diperiksa pada setiap tingkat manajemen.
5. Membuat laporan hasil audit dan menyampaikan laporan tersebut kepada Direksi dan Dewan Komisaris.
6. Memantau, menganalisa, dan melaporkan pelaksanaan tindak lanjut perbaikan yang telah disarankan.
7. Menyusun program untuk mengevaluasi mutu kegiatan audit internal yang dilakukan.

STRUKTUR DAN KEDUDUKAN AUDIT INTERNAL

Unit Audit Internal dipimpin oleh Kepala Audit Internal dan dalam menjalankan fungsinya Audit Internal akan bekerja sama dengan Komite Audit dan bertanggung jawab kepada Direksi.

Internal Audit

Internal Audit is a function within the Company which provides an independent and objective assessment to increase value and improve the Company's operations. This function helps the Company achieve its objectives through a systematic approach by evaluating and increasing the effectiveness of risk management, control and corporate governance processes.

INTERNAL AUDIT CHARTER

In performing its functions, Internal Audit complies with OJK regulations and the Internal Audit Charter. The Internal Audit Charter contains the basis for formation, objectives of formation, structure & composition, appointment & dismissal, requirements of the Internal Auditor, duties and responsibilities, and authority.

DUTIES AND RESPONSIBILITIES OF INTERNAL AUDIT

Based on the Internal Audit Charter, the duties and responsibilities of Internal Audit are as follows:

1. Develop and implement annual internal audit plans.
2. Check and evaluate the implementation of internal controls and risk management systems in accordance with company policies.
3. Perform inspection and assessment of the efficiency and effectiveness of finance, production and marketing departments.
4. Suggest improvements and provide objective evidence of inspection done on activities at every level of management.
5. Prepare the audit report and submit the report to the Board of Directors and Board of Commissioners.
6. Monitor, analyze, and report on follow-up corrective actions or improvements as suggested.
7. Develop a program to evaluate the quality of internal audit activities carried out.

STRUCTURE AND POSITION OF INTERNAL AUDIT

The Internal Audit Unit is led by the Head of Internal Audit and in carrying out its functions, the Internal Audit unit will work closely with the Audit Committee and report to the Board of Directors.

PELAKSANAAN TUGAS AUDIT INTERNAL

Pada tahun 2023, Audit Internal telah mengadakan pertemuan dengan Direksi, Dewan Komisaris dan/atau Komite Audit masing-masing sebanyak 3 kali, 1 kali dan 3 kali. Selain itu, Audit Internal juga telah melaksanakan berbagai kegiatan antara lain:

- Merencanakan dan melaksanakan kegiatan audit internal tahun 2023.
- Membuat laporan hasil audit tahun 2023 dan menyampaikannya pada Direksi dan Komite Audit.
- Menguji dan mengevaluasi pelaksanaan pengendalian internal dan sistem manajemen risiko.
- Melakukan pemeriksaan dan penilaian atas efisiensi dan efektivitas di bagian keuangan, akuntansi, operasional, sumber daya manusia, dan pemasaran.
- Menyusun program audit internal tahun 2024.

Internal Audit telah mengadakan rapat dengan Direksi, Dewan Komisaris dan/atau Komite Audit sebagai berikut:

Nama Name	Jabatan Position	Frekuensi Rapat dengan / Meeting Frequency with		
		Direksi Board of Directors	Dewan Komisaris Board of Commissioners	Komite Audit Audit Committee
Herbet Manurung	Kepala Unit Audit Internal Head of Internal Audit Unit	3 kali/times	1 kali/times	3 kali/times

PROGRAM PELATIHAN AUDIT INTERNAL

Perseroan terus mendorong anggota Audit Internal untuk mengembangkan kompetensi dan kemampuan terkait dengan pelaksanaan tugas Audit Internal. Di tahun 2023 Kepala Unit Audit Internal mengikuti kegiatan pengembangan kompetensi dan/atau pelatihan sebagai berikut:

Tanggal Pelatihan Date	Seminar/Pelatihan Conference/Training	Pengelola Organizer
29-07-2023	Pengenalan Keselamatan dan Kesehatan Kerja (K3) Industri Introduction to Industrial Occupational Safety and Health (K3)	BSPJI
10-08-2023	Presensi Sosialisasi SNI ISO 37001 : 2016 SMAP Kepada Rekan Bisnis PT Adhi Karya (Perseroan) Tbk. Presence of Socialization of SNI ISO 37001: 2016 SMAP to Business Partners of PT Adhi Karya (Company) Tbk.	PT Adhi Karya Tbk
28-08-2023	Sosialisasi Surat Edaran Menteri Perindustrian No. 2 Tahun 2023 Tantang Pelaporan Pengendalian Emisi Gas Buang Sektor Industri Pada Wilayah Provinsi DKI Jakarta, Jawa Barat dan Banten Socialization of Circular Letter of the Minister of Industry No. 2 of 2023 Challenges Reporting on Exhaust Gas Emission Control in the Industrial Sector in the Provinces of DKI Jakarta, West Java and Banten	Perindustrian Industry
30-08-2023	Keselamatan dan Kesehatan Kerja (K3) Industri Manufaktur Occupational Safety and Health (K3) in the Manufacturing Industry	BSPJI

INTERNAL AUDIT WORK PROGRAMS

In 2023, Internal Audit has held meetings with the Board of Directors, Board of Commissioners and/or Audit Committee 3 times, 1 time and 3 times respectively. In addition, Internal Audit has also carried out various activities, including:

- Planned and carried out audit activities in Year 2023.
- Reported the results of the Year 2023 audit and submitted it to the Directors and Audit Committee.
- Tested and evaluated the implementation of internal controls and risk management systems.
- Checked and assessed the efficiency and effectiveness in finance, accounting, operations, human resources, and marketing.
- Developed an internal audit program for Year 2024.

Internal Audit has held meetings with the Board of Directors, Board of Commissioners and/or Audit Committee as follows:

PROFIL AUDIT INTERNAL

Saat ini Audit Internal dipimpin oleh Saudara Herbet Manurung, berdasarkan Surat Penunjukan dari Direksi tertanggal 29 Desember 2022.

INTERNAL AUDIT PROFILE

Currently, the Internal Audit is led by Mr. Herbet Manurung, based on the Letter of Appointment from the Board of Directors dated December 29, 2022.

Herbet Manurung	
Tempat & Tanggal Lahir Date & Place of Birth	Tebing Tinggi, 11 Januari 1975 January 11, 1975 – Tebing Tinggi
Kewarganegaraan Nationality	Indonesia
Domisili Domicile	Jakarta
Diangkat Sejak Appointed Since	2022
Riwayat Pendidikan & Pengalaman Educational History & Experience	Menyelesaikan pendidikan di Universitas Bhayangkara Raya Jakarta, Jurusan Teknik Informatika tahun 2013. Graduated from University of Bhayangkara Raya Jakarta, Major in Technical Information in Year 2013.
Riwayat Pekerjaan Work Experience	Bergabung di PT. Lionmesh Prima Tbk dari tahun 1993 sampai sekarang, menjabat sebagai Management Representative, Quality Assurance, Internal Auditor. Joined PT. Lionmesh Prima Tbk from 1993 to the present, currently serving as Management Representative, Quality Assurance, Internal Audit.

Audit Eksternal

Laporan Keuangan Perseroan setiap tahun diaudit oleh Kantor Akuntan Publik (KAP) independen sebagai pelaksana fungsi audit eksternal. Dalam RUPS Tahunan yang diselenggarakan pada tanggal 27 Juni 2023 Perseroan telah menunjuk Kantor Akuntan Publik (KAP) Teramihardja, Pradhono & Chandra, sebagai Auditor Eksternal untuk mengaudit laporan keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023. Penunjukan Kantor Akuntan Publik berdasarkan rekomendasi Komite Audit yang diberikan kepada Dewan Komisaris dan mendapatkan persetujuan RUPS sesuai dengan ketentuan OJK (POJK No. 13/POJK.03/2017).

Jasa Lain Selain Audit Keuangan

Selama tahun 2023, KAP Teramihardja, Pradhono & Chandra tidak memberikan jasa lainnya selain jasa audit keuangan Perseroan.

External Audit

The Company's Financial Statements are audited annually by an independent Public Accountant Office (KAP) as the external audit function. In the Annual GMS held on June 27, 2023, the Company appointed Public Accountant Firm (KAP) Teramihardja, Pradhono & Chandra as External Auditor to audit the Company's financial statements for the financial year ending on 31 December 2023. The appointment of the Public Accounting Firm was based on the recommendation of the Audit Committee to the Board of Commissioners and received approval from the GMS in accordance with OJK regulations (POJK No. 13/POJK.03/2017).

Other Services Apart from Financial Audit

During 2023, KAP Teramihardja, Pradhono & Chandra will not provide other services apart from the Company's financial audit services.

Sistem Pengendalian Internal

Salah satu tanggung jawab utama Direksi adalah merancang dan mengawasi Sistem Pengendalian Internal, yaitu suatu proses yang dirancang untuk memberikan keyakinan memadai atas tercapainya tujuan Perseroan melalui kegiatan operasional yang efektif dan efisien, pelaporan keuangan dan kepatuhan terhadap peraturan yang berlaku.

Sistem Pengendalian Internal yang diterapkan meliputi:

1. Pengendalian Internal atas Pelaporan Keuangan
Kegiatan pengendalian yang dilakukan oleh manajemen Perseroan untuk memastikan keandalan pelaporan keuangan dan penyusunan laporan keuangan yang akurat untuk tujuan eksternal sesuai dengan prinsip akuntansi yang berlaku.
2. Pengendalian Internal atas Kegiatan Operasional
Setiap unit kerja di Perseroan wajib melaksanakan kegiatan operasional dengan mematuhi proses yang berjalan sesuai dengan Standar Operasional Prosedur (SOP) yang berlaku.
3. Kepatuhan terhadap Peraturan dan Perundang-undangan
Secara berkala Audit Internal melakukan koordinasi dengan Sekretaris Perusahaan untuk menilai kepatuhan Perseroan terhadap peraturan dan perundang-undangan.

EVALUASI SISTEM PENGENDALIAN INTERNAL

Direksi memantau dan mengevaluasi efektivitas sistem pengendalian internal melalui Audit Internal. Fungsi utama Audit Internal adalah memastikan penerapan dan efektivitas sistem pengendalian internal di setiap unit operasional Perseroan.

PERNYATAAN MANAJEMEN MENGENAI KECUKUPAN SISTEM PENGENDALIAN INTERNAL

Berdasarkan hasil evaluasi melalui Audit Internal, manajemen menilai bahwa sistem pengendalian internal Perseroan telah diterapkan secara memadai dan memberikan kontribusi positif dalam melindungi investasi dan aset perusahaan, memastikan kepatuhan terhadap peraturan dan kebijakan yang berlaku, serta meningkatkan efisiensi dan efektivitas operasional Perseroan.

Internal Control System

One of the main responsibilities of the Board of Directors is to design and supervise the Internal Control System, which is a process designed to provide adequate assurance of the achievement of the Company's objectives through effective and efficient operational activities, financial reporting and compliance with applicable regulations.

The Internal Control System implemented includes:

1. Internal Control over Financial Reporting
Control activities carried out by the Company's management to ensure the reliability of financial reporting and the preparation of accurate financial reports for external purposes in accordance with applicable accounting principles.
2. Internal Control over Operational Activities
Each work unit in the Company is required to carry out operational activities by complying with processes that are in accordance with applicable Standard Operating Procedures (SOP).
3. Compliance with Rules and Regulations
Internal Audit periodically coordinates with the Corporate Secretary to assess the Company's compliance with regulations and laws.

EVALUATION OF INTERNAL CONTROL SYSTEM

The Board of Directors monitors and evaluates the effectiveness of the internal control system through Internal Audit. The main function of Internal Audit is to ensure the implementation and effectiveness of the internal control system in each operational unit of the Company.

MANAGEMENT STATEMENT ON ADEQUACY OF INTERNAL CONTROL SYSTEM

Based on the results of evaluations through Internal Audit, management assesses that the Company's internal control system has been implemented adequately and has made a positive contribution in protecting the company's investments and assets, ensuring compliance with applicable regulations and policies, as well as increasing the Company's operational efficiency and effectiveness.

Kode Etik

Kode Etik PT Lionmesh Prima Tbk (yang selanjutnya disebut sebagai "Kode Etik") merupakan nilai-nilai etika yang mengacu kepada visi, misi dan nilai budaya perusahaan yang dianut oleh Perseroan. Perseroan menyusun Kode Etik yang bertujuan untuk menjadi pedoman perilaku bagi seluruh jajaran LIONMESH dalam melakukan interaksi dan hubungan dengan segenap pemangku kepentingan.

Kode Etik diharapkan dapat menghindari terjadinya penyimpangan terhadap standar perilaku yang ditetapkan dan menjadi pedoman dalam mendeteksi pelanggaran yang terjadi. Kepatuhan terhadap Kode Etik menghindarkan timbulnya hubungan yang tidak wajar dengan para pemangku kepentingan yang akan merugikan perusahaan.

Pokok-Pokok Kode Etik

Kode Etik PT Lionmesh Prima Tbk mengatur hal-hal sebagai berikut: Definisi dan Landasan Hukum, Umum, Hubungan terhadap Karyawan, Hubungan Kemitraan, Hubungan dengan Pelanggan, Hubungan dengan Pesaing, Hubungan dengan Pemegang Saham, Hubungan dengan Investor, Hubungan dengan Penyelenggara Negara, Hubungan dengan Masyarakat, Hubungan dengan Media Massa, Hubungan dengan Organisasi/Politik, serta Perlindungan Informasi dan Pemakaian Aset Perusahaan.

Sosialisasi dan Penegakan Kode Etik

Sosialisasi

Kode Etik dikomunikasikan dan disosialisasikan secara berkesinambungan hingga menjangkau seluruh karyawan Perseroan untuk dipahami dan dipatuhi. Selain itu, Perjanjian Kerja Bersarna (PKB) juga didistribusikan kepada semua karyawan agar dapat dipelajari, dipahami dan dilaksanakan.

Sanksi Pelanggaran

Setiap pelanggaran atau ketidakpatuhan kepada Kode Etik akan dikenakan sanksi sesuai dengan peraturan Perseroan dan ketentuan perundang-undangan yang berlaku.

Kode Etik Berlaku di Seluruh Level Organisasi

Kode Etik berlaku bagi semua pihak tanpa kecuali, mulai dari Dewan Komisaris, Direksi, karyawan, dan individu lain yang terkait dengan bisnis Perseroan.

Code of Ethics

The PT Lionmesh Prima Tbk Code of Ethics (hereinafter referred to as the "Code of Ethics") are ethical values that refer to the vision, mission and corporate cultural values adopted by the Company. The Company has prepared a Code of Ethics which aims to serve as a behavioral guideline for all LIONMESH levels in interacting and relationships with all stakeholders.

The Code of Ethics is expected to prevent deviations from established standards of behavior and serve as a guideline in detecting violations that occur. Compliance with the Code of Ethics prevents the emergence of unfair relationships with stakeholders that will be detrimental to the company.

Principles of the Code of Ethics

The PT Lionmesh Prima Tbk Code of Ethics regulates the following matters: Definition and Legal Basis, General, Relations with Employees, Partnership Relations, Relations with Customers, Relations with Competitors, Relations with Shareholders, Relations with Investors, Relations with State Officials, Relations with the Community, Relations with Mass Media, Relations with Organizations/Politics, and Protection of Information and Use of Company Assets.

Socialization and Enforcement of the Code of Ethics

Socialization

The Code of Ethics is communicated and disseminated continuously so that it reaches all Company employees for them to understand and comply. Apart from that, the Collaborative Work Agreement (PKB) is also distributed to all employees so that they can be studied, understood and implemented.

Violation Sanctions

Any violation or non-compliance with the Code of Ethics will be subject to sanctions in accordance with Company regulations and applicable laws and regulations.

Code of Ethics Applies at All Levels of the Organization

The Code of Ethics applies to all parties without exception, including the Board of Commissioners, Directors, employees and other individuals related to the Company's business.

Anti Korupsi dan Anti Fraud

Dalam upaya menerapkan prinsip Tata Kelola Perusahaan yang baik, PT Lionmesh Prima Tbk memiliki komitmen dalam menjalankan usahanya sesuai dengan hukum dan peraturan, serta perundang-undangan yang berlaku. Hal ini sejalan dengan nilai-nilai perusahaan yang mengedepankan integritas dan selalu bertindak sesuai dengan standar etika yang berlaku. Manajemen Perseroan tidak mentolerir segala tindakan korupsi dan penyuapan dalam menjalankan kegiatan usaha Perseroan.

Transaksi Orang Dalam

Di Indonesia, praktik Insider Trading dilarang dan diatur jelas dalam UU No. 8 Tahun 1995 tentang Pasar Modal (UUPM). Menurut undang-undang ini, perdagangan orang dalam (insider trading) ditandai dengan penyalahgunaan perdagangan efek perusahaan, baik pembelian maupun penjualan oleh individu atau kelompok yang memiliki akses terhadap informasi non-publik atau fakta material karena pekerjaan atau peranannya dalam perusahaan. Tujuan utama dari perdagangan tersebut adalah untuk memperoleh keuntungan di pasar modal.

Orang Dalam Perseroan atau pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa dengan Perseroan dilarang memperdagangkan sekuritas Perseroan berdasarkan informasi atau fakta material yang belum diungkap. Definisi Orang Dalam Perseroan meliputi:

1. Pemegang Saham Utama Perseroan;
2. Komisaris, Direktur, atau Karyawan Perseroan;
3. Orang perseorangan yang karena kedudukan atau profesinya atau karena hubungan usahanya dengan Perseroan memungkinkan orang tersebut memperoleh Informasi Orang Dalam; atau
4. Pihak yang dalam waktu 6 (enam) bulan terakhir tidak lagi menjadi pihak sebagaimana dimaksud tersebut di atas.

Pencegahan Insider Trading

Praktik insider trading dapat mengakibatkan hilangnya kepercayaan pemegang saham dan/atau publik kepada Perseroan. Sebagai wujud komitmen kami terhadap praktik bisnis yang beretika dan kepatuhan terhadap Undang-Undang Pasar Modal Indonesia, Perseroan menerapkan langkah-langkah untuk mencegah praktik insider trading, antara lain:

Anti-Corruption and Anti-Fraud

In an effort to implement the principles of Good Corporate Governance, PT Lionmesh Prima Tbk is committed to carrying out its business in accordance with applicable laws and regulations, as well as legislation. This is in line with the company's values which prioritize integrity and always act in accordance with applicable ethical standards. The Company's management does not tolerate any acts of corruption and bribery in carrying out the Company's business activities.

Insider Trading

In Indonesia, the practice of Insider Trading is prohibited and clearly regulated in Law no. 8 of 1995 concerning Capital Markets (UUPM). According to this law, insider trading is characterized by misuse of company securities trading, both buying and selling by individuals or groups who have access to non-public information or material facts because of their work or role in the company. The main purpose of such trading is to gain profits in the capital market.

Company insiders or parties who have a special relationship with the Company are prohibited from trading in Company securities based on information or material facts that have not been disclosed. The definition of Company Insider includes:

1. Main Shareholder of the Company;
2. Commissioners, Directors or Employees of the Company;
3. Individuals who because of their position or profession or because of their business relationship with the Company enable that person to obtain Inside Information; or
4. Parties who within the last 6 (six) months are no longer parties as referred to above.

Prevention of Insider Trading

Insider trading practices can result in loss of shareholder and/or public trust in the Company. As a form of our commitment to ethical business practices and compliance with the Indonesian Capital Markets Law, the Company implements steps to prevent insider trading practices, including:

1. Menjaga kerahasiaan
Seluruh personel di Perseroan wajib melindungi informasi rahasia Perseroan.
2. Pembatasan perdagangan
Orang dalam Perseroan yang memiliki informasi material yang belum dipublikasi secara resmi oleh Perseroan, dilarang melakukan pembelian atau penjualan atas saham tersebut.
3. Kepatuhan terhadap peraturan
Manajemen Perseroan berkomitmen untuk mematuhi peraturan pemerintah terkait pasar modal. Kami memastikan bahwa semua transaksi sekuritas dilakukan sepenuhnya sesuai dengan peraturan, tanpa menggunakan informasi orang dalam untuk keuntungan pribadi.

Perseroan bertanggung jawab dalam mewujudkan kegiatan usaha yang berkelanjutan sesuai dengan nilai-nilai yang ada sehingga Perseroan dapat memberikan timbal balik bagi semua pemangku kepentingan. Perseroan melakukan sosialisasi tentang peraturan insider trading, dan juga melakukan pemantauan serta menerapkan mekanisme pelaporan untuk mengidentifikasi dan mencegah potensi terjadinya insider trading. Selain itu, kami bekerja sama dengan regulator untuk memastikan praktik kami sesuai dengan peraturan pasar modal yang terus berkembang.

Paparan Publik

Untuk menjaga transparansi dalam menjalankan kegiatan usahanya, Perseroan menyediakan materi informasi yang relevan kepada para pemegang saham dan pemangku kepentingan. Perseroan memastikan ketersediaan informasi yang memadai, jelas dan akurat serta mudah diakses. Sebagai bentuk transparansi Perseroan kepada publik, Perseroan memberikan Paparan Publik yang ditujukan untuk para pemegang saham, pemangku kepentingan dan masyarakat umum.

Berdasarkan Peraturan Bursa Efek Indonesia No. I-E Point III.3.6 tentang Kewajiban Penyampaian Informasi, pada tahun 2023 Perseroan tidak lagi melaksanakan Paparan Publik secara tatap muka maupun secara elektronik. Perseroan telah menyampaikan materi Paparan Publik tahun 2023 bersamaan dengan Laporan Keuangan Perseroan yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022, kepada Bursa Efek Indonesia.

1. Maintain confidentiality
All personnel in the Company are obliged to protect the Company's confidential information.
2. Trade restrictions
Persons within the Company who have material information that has not been officially published by the Company are prohibited from purchasing or selling these shares.
3. Compliance with regulations
The Company's management is committed to complying with government regulations regarding the capital market. We ensure that all securities transactions are carried out in full compliance with regulations, without using inside information for personal gain.

The Company is responsible for realizing sustainable business activities in accordance with existing values so that the Company can provide reciprocity for all stakeholders. The Company carries out outreach regarding insider trading regulations, and also monitors and implements reporting mechanisms to identify and prevent potential insider trading. In addition, we work closely with regulators to ensure our practices comply with evolving capital market regulations.

Public Expose

To maintain transparency in carrying out its business activities, the Company provides relevant information materials to shareholders and stakeholders. The Company ensures the availability of adequate, clear and accurate information and is easily accessible. As a form of the Company's transparency to the public, the Company provides a Public Expose targeted for shareholders, stakeholders and the general public.

Based on Indonesian Stock Exchange Regulation No. I-E Point III.3.6 regarding the Obligation to Submit Information, in 2023 the Company will no longer carry out Public Exposes face-to-face or electronically. The Company has submitted material for the 2023 Public Expose along with the Company's Financial Report ending December 31, 2022, to the Indonesian Stock Exchange.

Adapun Isi dari Paparan Publik tahun 2023 mencakup agenda dan lingkup paparan mengenai hal berikut:

- a) Tinjauan Kondisi Ekonomi
- b) Kinerja Perseroan di tahun 2022
- c) Kendala Usaha
- d) Target Usaha 2023
- e) Pergerakan Harga Saham LMSH
- f) Kesimpulan

The contents of the 2023 Public Expose include the agenda and scope of the expose regarding the following:

- a) Review of Economic Conditions
- b) Company Performance for Year 2022
- c) Business Constraints
- d) 2023 Business Target
- e) LMSH Share Price Movements
- f) Conclusion

Permasalahan Hukum

Permasalahan hukum adalah merupakan perkara perdata dan pidana yang dihadapi Perseroan selama periode laporan tahunan dan telah diajukan melalui proses peradilan. Sepanjang tahun 2023, tidak terdapat permasalahan hukum yang dihadapi oleh Perseroan yang memiliki dampak material pada kondisi usaha atau keuangan Perseroan.

Legal Disputes

Legal disputes refer to criminal and civil cases that are faced by the Company during the reporting period and have been filed for judicial proceedings. Throughout Year 2023, the Company did not have any legal disputes that has any material impact on the business or financial condition of the Company.

Informasi Perkara Penting dan Sanksi Administrasi

Pada tanggal 30 Januari 2024, Perseroan menerima surat dari BEI yang memberitahukan bahwa Perseroan belum memenuhi Ketentuan V.1.1 Peraturan Bursa No. I-A tentang Pencatatan Saham. Ketentuan V.1.1 mensyaratkan Perseroan untuk memiliki paling sedikit 50.000.000 (lima puluh juta) saham yang beredar bebas yang mewakili paling sedikit 7,5% dari jumlah seluruh saham yang terdaftar. Oleh karena itu, Bursa mengenakan sanksi Peringatan Tertulis I atas kegagalan Perseroan dalam memenuhi ketentuan V.1.1 tersebut.

Berdasarkan Peraturan Bursa No. I-A, efek Perseroan dialihkan kepada Badan Pemantau Khusus yang berlaku efektif sejak tanggal 31 Januari 2024. Perseroan sedang menjajaki opsi untuk meningkatkan likuiditas dan proporsi saham free float.

Information on Important Issues and Administrative Sanctions

On 30 January 2024, the Company received a letter from IDX informing the Company that it has not fulfilled Provision V.1.1 of Exchange Regulation No. I-A concerning the Listing of Shares. Provision V.1.1 requires the Company to have at least 50,000,000 (fifty million) free float shares representing at least 7.5% of total registered shares. As a result, the Exchange has imposed a Written Warning I penalty for the Company's failure to comply with provision V.1.1 of Exchange Regulation No. I-A.

Based on Exchange Regulation No. I-A, the Company's securities was transferred to the Special Monitoring Board with effect from 31 January 2024. The Company is exploring options to increase liquidity and the proportion of free float shares.

Sistem Whistleblowing

Untuk mewujudkan upaya penegakan prinsip-prinsip GCG, Perseroan menerapkan Sistem Pelaporan Pelanggaran (Sistem Whistleblowing). Sistem ini memberikan sarana kepada para pemangku kepentingan, baik pimpinan, karyawan, maupun pihak eksternal yang terkait dengan Perseroan untuk membuat pengaduan mengenai dugaan pelanggaran yang terjadi di dalam kegiatan operasional Perseroan.

Kami berkomitmen untuk menciptakan lingkungan kerja yang bersih dan bertanggungjawab, oleh karena itu segala bentuk pelanggaran dan kecurangan yang dapat merusak kinerja, reputasi dan kelangsungan usaha Perseroan akan ditindaklanjuti melalui mekanisme yang adil, transparan dan aman.

MEKANISME PELAPORAN PELANGGARAN

Pihak pelapor dari pihak internal maupun eksternal diwajibkan menyampaikan pelaporan/pengaduan secara jelas dan dapat dipertanggungjawabkan agar laporan dapat dibuktikan. Perseroan menyediakan media penyampaian Pelaporan atas Dugaan Pelanggaran melalui media komunikasi yang ditetapkan Perseroan, diantaranya melalui surat, sistem email ataupun melalui Serikat Pekerja Perseroan.

PERLINDUNGAN TERHADAP PELAPOR

Dalam melakukan proses atas setiap pelaporan/pengaduan Perseroan menjamin kerahasiaan identitas Pelapor, serta memberikan perlindungan kepada Pelapor dari segala bentuk ancaman, intimidasi, ataupun tindakan tidak menyenangkan dari pihak manapun, selama/sepanjang Pelapor dapat menjaga kerahasiaan kasus yang diadakan/dilaporkan. Perseroan memberikan bantuan dan perlindungan hukum kepada Pelapor atas tindakan balasan dari Terlapor berupa tuntutan hukum.

PENANGANAN PENGADUAN DAN PIHAK YANG MENGELOLA PENGADUAN

Setiap pengaduan yang masuk akan dikelola oleh Manajemen Kepatuhan GCG untuk selanjutnya ditindaklanjuti. Dalam melakukan tindak lanjut atas pelaporan pelanggaran, Manajemen Kepatuhan GCG dapat berkoordinasi dengan unit lainnya yang terkait.

LAPORAN PELANGGARAN TAHUN 2023

Dalam tahun buku 2023, Perseroan tidak menerima pengaduan yang masuk melalui Sistem Whistleblowing sehingga tidak terdapat informasi mengenai tindak lanjut pengaduan melalui Sistem Whistleblowing.

Whistleblowing System

To realize efforts to enforce GCG principles, the Company implements a Whistleblowing System. This system provides a means for stakeholders, leaders, employees and external parties related to the Company, to make complaints regarding alleged violations that occur in the Company's operational activities.

We are committed to creating a clean and responsible work environment, therefore all forms of violations and fraud that can damage the Company's performance, reputation and business continuity will be followed up through a fair, transparent and safe mechanism.

VIOLATION REPORTING MECHANISM

Reporting parties from internal and external parties are required to submit reports/complaints clearly and responsibly so that the report can be proven. The Company provides a medium for submitting Reports of Alleged Violations through communication media determined by the Company, including through letters, email systems or through the Company's Workers' Union.

PROTECTION AGAINST WHISTLEBLOWERS

In carrying out the process for every report/complaint, the Company guarantees the confidentiality of the identity of the Whistleblower, as well as providing protection to the Whistleblower from all forms of threats, intimidation or unpleasant actions from any party, as long as the Whistleblower can maintain the confidentiality of the case being complained/reported. The Company provides legal assistance and protection to the Reported Party for retaliation from the Reported Party in the form of legal demands.

WHISTLEBLOWER PROTECTION

Every complaint received will be managed by the GCG Compliance Management for further follow-up. In carrying out follow-up actions on reporting violations, the GCG Compliance Management can coordinate with other related units.

2023 VIOLATION REPORT

In the 2023 financial year, the Company did not receive any complaints submitted through the Whistleblowing System so there is no information regarding follow-up to complaints through the Whistleblowing System.

Manajemen Risiko

Perseroan menyadari bahwa sistem manajemen risiko merupakan bagian yang tidak dapat dipisahkan dalam penerapan GCG. Pelaksanaan sistem manajemen risiko yang terintegrasi bertujuan untuk memastikan pencapaian tujuan Perseroan, dengan mengelola berbagai risiko usaha yang dihadapi Perseroan. Risiko usaha yang dimaksud adalah suatu potensi kejadian yang dapat berpengaruh negatif terhadap kegiatan usaha yang dilakukan oleh Perseroan.

Bersama dengan Komite Audit serta keterlibatan aktif Audit Internal, Direksi bertanggung jawab atas pelaksanaan sistem manajemen risiko. Direksi mengidentifikasi dan menilai risiko yang dihadapi Perseroan dan memastikan bahwa risiko-risiko tersebut dikelola secara efektif.

Beberapa risiko utama yang memiliki pengaruh penting terhadap kegiatan usaha Perseroan dan upaya pengelolaan risiko yang telah dilaksanakan oleh Perseroan:

RISIKO TERKAIT PEREKONOMIAN

Situasi ekonomi global yang melambat berdampak pada kondisi di Indonesia yang mempengaruhi nilai tukar, inflasi, tingkat suku bunga pinjaman bank dan pertumbuhan ekonomi. Gejolak aktivitas ekonomi telah mempengaruhi permintaan bahan konstruksi, termasuk produk baja yang diproduksi oleh Perseroan.

Jika kestabilan perekonomian suatu negara terganggu, maka pemerintah terkait akan berusaha untuk memulihkan kondisi perekonomian negara melalui suatu instrumen penting yaitu kebijakan moneter. Kebijakan yang di ambil akan mengarah kepada penekanan suku bunga komersial, nilai tukar mata uang dan memulihkan kembali perekonomian domestik.

Langkah mitigasi yang dilakukan Perseroan adalah berusaha untuk selalu menjaga tingkat likuiditas yang cukup dan tetap memelihara hubungan baik dengan kreditur dan pemasok bahan baku utama. Selain itu, Perseroan juga melakukan diversifikasi penawaran produk, menjajaki pasar baru, dan mempertahankan kapasitas produksi yang fleksibel.

Risk Management

The Company realizes that the risk management system is an inseparable part of implementing GCG. The implementation of an integrated risk management system aims to ensure the achievement of the Company's objectives by managing various business risks faced by the Company. The business risk referred to is a potential event that could have a negative impact on the business activities carried out by the Company.

Together with the Audit Committee and the active involvement of Internal Audit, the Board of Directors is responsible for implementing the risk management system. The Board of Directors identifies and assesses the risks faced by the Company and ensures that these risks are managed effectively.

Several main risks that have an important influence on the Company's business activities and risk management efforts that have been implemented by the Company:

RISKS RELATED TO THE ECONOMY

The slowing global economic situation has an impact on conditions in Indonesia which affects the exchange rate, inflation, bank loan interest rates and economic growth. The turmoil in economic activity has affected demand for construction materials, including steel products produced by the Company.

If the economic stability of a country is disturbed, the relevant government will try to restore the country's economic condition through an important instrument, namely monetary policy. The policies taken will lead to suppressing commercial interest rates, currency exchange rates and restoring the domestic economy.

The mitigation steps taken by the Company are to always maintain sufficient levels of liquidity and maintain good relations with creditors and main raw material suppliers. In addition, the Company is also diversifying its product offerings, exploring new markets, and maintaining flexible production capacity.

RISIKO PERSAINGAN USAHA

Industri bahan konstruksi dan bangunan memang menjanjikan prospek yang baik, oleh karena itu semakin banyak perusahaan sejenis bermunculan dan menghasilkan produk sejenis dengan menggunakan mesin berteknologi baru yang dapat membantu menghemat biaya produksi, sehingga mengakibatkan persaingan semakin ketat dan tidak sehat.

Dalam menghadapi persaingan usaha yang kompetitif, strategi yang dijalankan oleh Perseroan adalah dengan selalu menjaga kualitas produk, meningkatkan pelayanan terhadap pelanggan, serta menjalin hubungan baik dengan distributor dan pelanggan. Selanjutnya, Perseroan akan lebih fokus pada inovasi dan melaksanakan pengendalian biaya agar dapat mempertahankan keunggulan di tengah ketatnya persaingan usaha.

RISIKO NILAI TUKAR MATA UANG ASING

Fluktuasi nilai tukar dapat berdampak pada transaksi internasional, sebagian besar transaksi yang dilakukan Perseroan menggunakan mata uang Rupiah. Namun, Perseroan melakukan penempatan dana dalam mata uang asing. Perseroan tidak menerapkan strategi lindung nilai transaksi dalam mata uang asing, dan Perseroan mengelola risiko mata uang dengan memantau tren mata uang dengan cermat secara berkala.

RISIKO LIKUIDITAS

Sangat penting untuk memastikan kecukupan modal kerja. Perseroan melakukan analisis arus kas secara berkala, termasuk ketersediaan dana serta mengevaluasi dan melakukan pengawasan atas arus kas operasional untuk memastikan ketersediaan dana untuk memenuhi kebutuhan pembayaran kewajiban yang jatuh tempo. Akses terhadap fasilitas kredit dapat memitigasi risiko likuiditas.

RISIKO DAMPAK LINGKUNGAN

Pencemaran lingkungan merupakan salah satu risiko yang dapat ditimbulkan dari kegiatan operasional Perseroan. Dan sebagai perwujudan komitmen Perseroan dalam menjaga kelestarian lingkungan adalah dengan cara menggunakan material ramah lingkungan dalam proses produksi Perseroan. Namun, hal ini masih menghadapi kendala terkait kepatuhan terhadap Undang-Undang Lingkungan Hidup yang diterapkan di Indonesia.

RISK FROM COMPETITORS

The construction and building materials industry promises good prospects, therefore more companies are entering and producing similar products using new technology machines which can help save production costs, resulting in increasingly tighter and unhealthy competition.

In facing competitive business competition, the strategy implemented by the Company is to always maintain product quality, improve service to customers, and establish good relationships with distributors and customers. Furthermore, the Company will focus more on innovation and implement cost control to maintain excellence amidst intense business competition.

FOREIGN EXCHANGE RATE RISK

Fluctuations in exchange rates can have an impact on international transactions, most of the transactions carried out by the Company use the Rupiah currency. However, the Company places funds in foreign currency. The Company does not implement a hedging strategy for transactions in foreign currencies, and the Company manages currency risk by monitoring currency trends carefully on a regular basis.

LIQUIDITY RISK

It is very important to ensure sufficient working capital. The Company carries out regular cash flow analysis, including the availability of funds and evaluates and supervises operational cash flow to ensure the availability of funds to meet the need to pay obligations that are due. Access to credit facilities can mitigate liquidity risk.

ENVIRONMENTAL IMPACT RISK

Environmental pollution is one of the risks that can arise from the Company's operational activities. And as an embodiment of the Company's commitment to preserving the environment, it uses environmentally friendly materials in the Company's production process. However, this still faces obstacles related to compliance with the Environmental Law implemented in Indonesia.

Langkah proaktif telah dilakukan oleh Perseroan, antara lain menyusun dokumen AMDAL yang berbentuk Upaya Pengelolaan Lingkungan dan Upaya Pemantauan Lingkungan (UKL dan UPL), sesuai dengan Keputusan Menteri Perindustrian No. 138/M/SK/1991. Dan dalam penyusunan laporan tersebut telah sesuai dengan Surat Tanggapan Kepala Bidang Wilayah Industri & Pengendalian Dampak No. 153/UKPL/Bd/P3/XI/1995 tanggal 24 Nopember 1995, dan Laporan pelaksanaan UKL dan UPL tersebut telah diperbarui pada Agustus 2014. Dalam menyusun dokumen-dokumen tersebut Perseroan bekerja sama dengan konsultan AMDAL. Selain itu, Perseroan telah menerapkan konsep zero-waste untuk meminimalkan dampak buruk limbah industri.

RISIKO KREDIT

Pemberian kredit penjualan kepada sebagian pelanggan dapat meningkatkan risiko gagal bayar. Untuk memperkecil risiko ini, Perseroan membuat kebijakan kredit yang jelas untuk melakukan penjualan produk kepada pelanggan yang dapat dipercaya dan terbukti mempunyai sejarah kredit yang baik. Semua pelanggan yang akan melakukan pembelian secara kredit harus melalui proses penilaian kredit yang kuat antara lain melalui prosedur verifikasi kredit dan penyaringan, limit kredit dan diversifikasi sektor juga digunakan untuk mengelola risiko kredit.

Saldo piutang harus dipantau secara terus-menerus untuk mengurangi kemungkinan piutang yang tidak tertagih. Perseroan juga menjaga hubungan yang baik dengan pelanggan dan mitra bisnis melalui kontak secara berkala sehingga setiap permasalahan kredit yang dialami pelanggan dapat diketahui lebih awal.

RISIKO FLUKTUASI HARGA KOMODITAS

Fluktuasi harga komoditas dapat berpengaruh secara langsung terhadap harga baja. Perseroan tidak dapat melakukan lindung nilai terhadap harga bahan baku utama Perseroan. Untuk mengatasi dampak dari fluktuasi harga bahan baku Perseroan yang disebabkan oleh fluktuasi harga komoditas, kenaikan nilai tukar mata uang asing khususnya Dolar AS, serta tingkat permintaan dan penawaran baja, Perseroan hanya bisa mendapatkan kontrak jangka panjang jika diperlukan, dan mengelola inventaris secara strategis.

Proactive steps have been taken by the Company, including preparing AMDAL documents in the form of Environmental Management Efforts and Environmental Monitoring Efforts (UKL and UPL), in accordance with Decree of the Minister of Industry No. 138/M/SK/1991. And the preparation of this report is in accordance with the Response Letter of the Head of the Industrial & Impact Control Area No. 153/UKPL/Bd/P3/XI/1995 dated 24 November 1995, and the UKL and UPL implementation report was updated in August 2014. In preparing these documents the Company collaborated with AMDAL consultants. In addition, the Company has implemented a zero-waste concept to minimize the negative impacts of industrial waste.

CREDIT RISK

Providing sales credit to some customers may increase the risk of payment default. To minimize this risk, the Company has created a clear credit policy to sell products to customers who are trustworthy and proven to have a good credit history. All customers who wish to make purchases on credit must go through a strong credit assessment process including credit verification and screening procedures, credit limits and sector diversification are also used to manage credit risk.

Accounts receivable balances are monitored continuously to reduce the possibility of uncollectible receivables. The Company also maintains good relationships with customers and business partners through regular contact so that any credit problems experienced by customers can be identified early.

COMMODITY PRICE FLUCTUATION RISK

Commodity price fluctuations can have a direct effect on steel prices. The Company cannot hedge the price of the Company's main raw materials. To overcome the impact of fluctuations in the price of the Company's raw materials caused by fluctuations in commodity prices, increases in foreign currency exchange rates, especially the US Dollar, as well as the level of demand and supply of steel, the Company can only obtain long-term contracts if necessary, and manage inventory strategically.

EVALUASI ATAS EFEKTIVITAS SISTEM MANAJEMEN RISIKO

Perseroan melakukan evaluasi atas risiko melalui masing-masing departemen. Direksi bersama dengan Audit Internal melakukan evaluasi dan mengambil langkah-langkah yang diperlukan untuk meminimalkan dampak dan kemungkinan terjadinya risiko dalam rangka pengelolaan operasional Perseroan.

Efektivitas sistem manajemen risiko Perseroan dapat dinilai berdasarkan kriteria berikut:

- **Identifikasi Risiko:** Perseroan telah menunjukkan pemahaman menyeluruh terhadap berbagai risiko yang dihadapinya, dibuktikan dengan daftar lengkap yang disediakan.
- **Penilaian Risiko:** Penilaian risiko mencakup analisis kualitatif dan kuantitatif, sehingga memungkinkan pengambilan keputusan yang tepat.
- **Mitigasi Risiko:** Strategi mitigasi didefinisikan dengan baik dan selaras dengan praktik terbaik industri.
- **Pemantauan dan Peninjauan:** Terdapat bukti adanya pemantauan dan peninjauan berkala terhadap eksposur risiko dan upaya mitigasi. Penyesuaian dilakukan sesuai kebutuhan.

PERNYATAAN MANAJEMEN ATAS KECUKUPAN SISTEM MANAJEMEN RISIKO

Manajemen menilai bahwa di tahun 2023 Perseroan telah menerapkan sistem manajemen risiko yang kuat dan efektif untuk mencegah terjadinya hal-hal yang dapat mengganggu kegiatan operasional Perseroan dan memastikan keberlanjutan jangka panjang. Dengan terus mengevaluasi dan beradaptasi terhadap lanskap risiko yang berkembang, Perseroan berada pada posisi yang baik untuk menghadapi tantangan dan meraih peluang dalam industri manufaktur bahan konstruksi baja.

EVALUATION OF EFFECTIVENESS OF RISK MANAGEMENT SYSTEM

The Company evaluates risks through each department. The Board of Directors together with Internal Audit carry out evaluations and take the necessary steps to minimize the impact and possibility of risks occurring in the context of managing the Company's operations.

The effectiveness of the Company's risk management system can be assessed based on the following criteria:

- **Risk Identification:** The Company has demonstrated a thorough understanding of the various risks it faces, as evidenced by the comprehensive list provided.
- **Risk Assessment:** Risk assessment includes both qualitative and quantitative analysis, thereby enabling informed decision making.
- **Risk Mitigation:** Mitigation strategies are well defined and aligned with industry best practices.
- **Monitoring and Review:** There is evidence of regular monitoring and review of risk exposures and mitigation efforts. Adjustments are made as needed.

MANAGEMENT STATEMENT ON ADEQUACY OF RISK MANAGEMENT SYSTEM

Management assesses that in 2023 the Company has implemented a strong and effective risk management system to prevent risks that could disrupt the Company's operational activities and ensure long-term sustainability. By continuing to evaluate and adapt to the evolving risk landscape, the Company is well positioned to face challenges and seize opportunities in the steel construction materials manufacturing industry.

Tanggung Jawab Sosial

Corporate Social Responsibility

Perseroan memahami bahwa kesuksesan bisnis tidak hanya diukur dari laba yang dihasilkan, tetapi juga dari dampak positif yang diciptakan bagi masyarakat dan lingkungan di sekitar. Perseroan memandang tanggung jawab sosial sebagai inti dari identitas dan kami berkomitmen untuk melakukan bagian dalam membangun dunia yang lebih baik untuk generasi mendatang. Perseroan menganggap integritas dan etika sebagai prinsip yang tidak bisa ditawar. Dalam setiap aspek operasional, Perseroan berpegang teguh pada nilai-nilai kejujuran, transparansi, dan keadilan dalam menjalankan bisnis sehingga dapat memperoleh kepercayaan dan dukungan yang kuat dari seluruh pemangku kepentingan dan masyarakat. Penting bagi Perseroan untuk turut serta dalam mengatasi masalah sosial karena dapat membangun brand yang bisa dipercaya dan menarik perhatian konsumen. Tanggung jawab sosial ini dapat mengurangi dampak negatif yang mungkin timbul di lingkungan usaha dan lingkungan sosial sekitarnya. Di tahun ini ada empat jenis tanggung jawab sosial yang diterapkan oleh Perseroan, yaitu tanggung jawab sosial kemasyarakatan, tanggung jawab lingkungan, tanggung jawab ketenagakerjaan dan tanggung jawab produk. Untuk lebih lengkapnya terkait penjelasan kegiatan Perseroan dalam menjalankan tanggung jawab sosialnya diuraikan sebagai berikut:

TANGGUNG JAWAB SOSIAL KEMASYARAKATAN

Perseroan memahami pentingnya tanggung jawab sosial. Oleh karena itu, Perseroan berinvestasi dalam program-program pemberdayaan komunitas yang bertujuan untuk meningkatkan kualitas hidup orang-orang di sekitar kami. Dari pendidikan dan kesehatan hingga pemulihan ekonomi lokal, Perseroan berupaya untuk menjadi penyeimbang antara kepentingan ekonomi dengan kepentingan lingkungan dan sosial sekaligus memenuhi harapan para pemegang saham dan para pemangku kepentingan yang terkait.

The Company understands that business success is not only measured by the profits generated, but also by the positive impact created on the community and environment around it. The Company views social responsibility as core to its identity and we are committed to doing our part in building a better world for future generations. The Company considers integrity and ethics to be non-negotiable principles. In every operational aspect, the Company adheres to the values of honesty, transparency and fairness in running its business so that it can gain trust and strong support from all stakeholders and the public. It is important for the Company to participate in overcoming social problems because it can build a brand that can be trusted and attract the attention of consumers. This social responsibility can reduce negative impacts that may arise in the business environment and the surrounding social environment. This year there are four types of social responsibility implemented by the Company, namely social responsibility, environmental responsibility, employment responsibility and product responsibility. For a more complete explanation of the Company's activities in carrying out its social responsibilities, it is described as follows:

RESPONSIBILITY TO COMMUNITY

The Company understands the importance of social responsibility. Therefore, the Company invests in community empowerment programs that aim to improve the quality of life of the people around us. From education and health to local economic recovery, the Company strives to balance economic interests with environmental and social interests while meeting the expectations of shareholders and related stakeholders.

Perseroan turut terlibat aktif dalam aktivitas kegiatan sosial terhadap masyarakat sekitar operasional pabrik dengan melakukan beberapa kegiatan yang bermanfaat seperti:

1. Memberikan sembako untuk kaum dhuafa, fakir dan miskin untuk meringankan sebagian beban hidupnya
2. Memberikan bantuan berupa alat tulis untuk menunjang pendidikan anak-anak yatim piatu.
3. Memberikan sumbangan hewan kurban pada perayaan Idul Adha dan melakukan sunatan massal di perayaan Maulid Nabi Muhammad SAW.

TANGGUNG JAWAB LINGKUNGAN

Perseroan berusaha untuk mengurangi jejak lingkungan melalui praktik bisnis yang bertanggung jawab dan inovasi berkelanjutan. Perseroan memiliki komitmen kuat untuk senantiasa memastikan setiap kegiatan operasional, semaksimal mungkin dapat berdampak positif terhadap lingkungan. Perseroan senantiasa meminimalkan setiap dampak terhadap lingkungan yang mungkin dapat ditimbulkan dari kegiatan operasional pabrik, dari pengurangan emisi karbon hingga pengelolaan limbah yang efisien. Untuk tetap menjaga kelestarian lingkungan di sekitar operasional, Perseroan senantiasa mengelola dengan baik limbah berbahaya maupun tidak berbahaya dengan menyerahkan ke pihak ketiga agar limbah yang dihasilkan Perseroan tidak berdampak kepada lingkungan dan masyarakat sekitar. Pelestarian terhadap lingkungan memiliki arti lebih dari sekadar perwujudan tanggung jawab, kami bertekad untuk melindungi warisan alam bagi generasi yang akan datang.

The Company is actively involved in social activities for the community around factory operations by carrying out some activities include:

1. Providing basic necessities to the needy and poor to lighten some of their burdens
2. Providing assistance in the form of stationery to support the education of orphaned children.
3. Donate sacrificial animals at the Eid al-Adha celebration and carry out mass circumcision at the celebration of the birthday of the Prophet Muhammad SAW.

ENVIRONMENTAL RESPONSIBILITY

The Company strives to reduce its environmental footprint through responsible business practices and sustainable innovation. The Company has a strong commitment to always ensure that every operational activity has a positive impact on the environment as much as possible. The Company tries to minimize any impact on the environment that may arise from factory operational activities, from reducing carbon emissions to efficient waste management. To maintain environmental sustainability around its operations, the Company always manages hazardous and non-hazardous waste well by handing it over to third parties so that the waste produced by the Company does not have an impact on the environment and surrounding communities. Environmental preservation means more than just a manifestation of responsibility, we are determined to protect natural heritage for future generations.

TANGGUNG JAWAB KETENAGAKERJAAN

Kesejahteraan karyawan adalah prioritas utama, karyawan merupakan salah satu aset terpenting bagi kelangsungan operasional Perseroan, karena itu Perseroan berupaya untuk selalu menjaga keselamatan dan kesehatan karyawan selama karyawan bekerja di area operasional produksi. Untuk menjaga kesehatan dan keselamatan para karyawan yang bekerja, Perseroan selalu menyediakan kebutuhan yang diperlukan sesuai standarisasi keselamatan kerja berupa Alat Pelindung Diri (APD), sepatu safety, masker kerja, helm kerja, apron dan lainnya. Untuk area operasional, Perseroan memberikan beberapa tanda-tanda peringatan di area yang berbahaya tegangan tinggi, area limbah, dan area rawan kecelakaan kerja dan area lainnya, juga memberikan Alat Pemadam Ringan (APAR) di area vital yang mudah terbakar, menyediakan kotak P3K di lokasi strategis. Perseroan melalui program-program pelatihan dan pengembangan, mendukung pertumbuhan profesional dan pribadi karyawan memungkinkan mereka untuk mencapai potensi penuh mereka. Upaya ini merupakan bentuk tanggung jawab Perseroan terhadap ketenagakerjaan.

TANGGUNG JAWAB PRODUK

Inovasi adalah kunci untuk menciptakan perubahan positif yang berkelanjutan. Oleh karena itu, Perseroan terus mendorong inovasi dalam produk, layanan, dan proses bisnis kami, dengan mempertimbangkan dampak sosial dan lingkungan dari setiap langkah yang kami ambil. Perseroan memahami bahwa produk kami tidak hanya sekadar barang dagangan, tetapi juga merupakan wujud dari tanggung jawab kami terhadap konsumen, masyarakat, dan lingkungan. Melalui fokus pada inovasi yang bertanggung jawab, kami bertujuan untuk memberikan solusi yang tidak hanya memenuhi kebutuhan pelanggan, tetapi juga memberikan dampak positif yang signifikan bagi dunia di sekitar kita. Jaring kawat baja las yang dikenal masyarakat umum dengan nama wire mesh adalah produk yang dihasilkan Perseroan. Wire mesh merupakan produk yang berkualitas yang bersertifikasi standar nasional, selain itu Perseroan juga telah memiliki sertifikat sistem manajemen mutu yang dikeluarkan oleh Balai Sertifikasi Industri Jakarta.

LABOUR RESPONSIBILITIES

Employee welfare is a top priority because employees are one of the most important assets for the continuity of the Company's operations. Therefore, the Company strives to always maintain employee safety and health while employees work in production operational areas. To maintain the health and safety of working employees, the Company always provides the necessary necessities according to work safety standards in the form of Personal Protective Equipment (PPE), safety shoes, work masks, work helmets, aprons and others. For operational areas, the Company provides several warning signs in areas where high voltage is dangerous, waste areas, and areas prone to work accidents and other areas, also provides Light Extinguisher Equipment (APAR) in vital areas that are flammable, provides a first aid box at the location strategic. The Company, through training and development programs, supports the professional and personal growth of employees enabling them to reach their full potential. This effort is a form of the Company's responsibility towards employment..

PRODUCT RESPONSIBILITY

Innovation is the key to creating sustainable positive change. Therefore, the Company continues to encourage innovation in our products, services and business processes, taking into account the social and environmental impacts of every step we take. The Company understands that our products are not just merchandise, but also a manifestation of our responsibility towards consumers, society and the environment. Through a focus on responsible innovation, we aim to provide solutions that not only meet customer needs, but also have a significant positive impact on the world around us. Welded steel wire mesh, known to the general public as wire mesh, is a product produced by the Company. Wire mesh is a quality product that is certified to national standards. Apart from that, the Company also has a quality management system certificate issued by the Jakarta Industrial Certification Center.

Di era persaingan yang ketat antar kompetitor yang berimbang terjadinya persaingan yang kurang sehat berdampak kepada penjualan Perseroan. Telah terbukti bahwa produk jaring kawat baja las ini cukup diminati para pemilik proyek maupun kontraktor untuk digunakan dalam pembangunan gedung, jalan maupun pembangunan lainnya. Perseroan meletakkan standar tertinggi untuk kualitas dan keselamatan produk kami. Setiap langkah dalam proses desain, produksi, dan distribusi kami didasarkan pada prinsip-prinsip keamanan dan keandalan. Kami berkomitmen untuk memberikan produk yang dapat dipercaya oleh pelanggan kami, tanpa mengorbankan kualitas atau integritas.

In this era of intense competition between competitors, unhealthy competition has an impact on the Company's sales. It has been proven that this welded steel wire mesh product is popular with project owners and contractors for use in the construction of buildings, roads and other developments. The Company sets the highest standards for the quality and safety of our products. Every step in our design, production and distribution process is based on the principles of safety and reliability. We are committed to delivering products our customers can trust, without sacrificing quality or integrity.



Pemeriksaan Gula Darah dan Kolesterol bagi Karyawan
Blood Sugar and Cholesterol Checks for Employees



Penyerahan hewan kurban untuk Hari Idul Adha 1444 H
Submission of sacrificial animals for Eid al-Adha 1444 H



Penyerahan bantuan alat peraga edukasi untuk PAUD
Submission of educational aids for PAUD



Sunatan Massal di Perayaan Maulid Nabi Muhammad SAW
Mass Circumcision at the Birthday Celebration of the Prophet Muhammad SAW

Pada tahun 2023 Perseroan telah menyalurkan dana CSR sebesar Rp32,6 juta. Perseroan percaya bahwa dengan mewujudkan tanggung jawab sosial ini dapat menciptakan nilai jangka panjang bagi semua pihak yang terlibat, sambil memberikan kontribusi yang berarti bagi lingkungan dan masyarakat umum. Bersama-sama, kita jembatani masa depan yang berkelanjutan untuk generasi yang akan datang.

In 2023 the Company has disbursed CSR funds amounting to Rp32.6 million. The Company believes that by realizing this social responsibility it can create long-term value for all parties involved, while making a meaningful contribution to the environment and society in general. Together, we bridge a sustainable future for generations to come.

Surat Pernyataan Statement

SURAT PERNYATAAN ANGGOTA DIREKSI DAN ANGGOTA DEWAN KOMISARIS TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN TAHUNAN 2023 PT LIONMESH PRIMA TBK

STATEMENT OF MEMBER OF DIRECTORS AND MEMBER OF COMMISSIONERS REGARDING THE RESPONSIBILITY FOR 2023 ANNUAL REPORT OF PT LIONMESH PRIMA TBK

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

We, the undersigned, hereby declare that all information in the Year 2023 Annual Report of PT LIONMESH PRIMA Tbk has been presented in its entirety and that we assume full responsibility for the validity of the Annual Report.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

This statement is hereby made in all truthfulness.

Jakarta, April 2024

ANGGOTA KOMISARIS / MEMBERS OF COMMISSIONERS



Jusup Sutrisno
Komisaris Utama
President Commissioner



Jeanne Aratwenan A.R., SE., AK., CPA
Komisaris Independen
Independent Commissioner



Yulianto
Komisaris
Commissioner

ANGGOTA DIREKSI / MEMBERS OF DIRECTORS



Lawer Supendi
Direktur Utama
President Director



Tjhai Tjhin Kiat
Direktur
Director



Ir. Pujiyanto Setiadi MBA
Direktur
Director

PT LIONMESH PRIMA TBK

**Laporan Keuangan
Tanggal 31 Desember 2023
Serta Untuk Tahun Yang Berakhir
Pada Tanggal tersebut
Dan Laporan Auditor Independen**

PT LIONMESH PRIMA TBK

***Financial Statements
As At December 31, 2023
And For The Year Then Ended
And Independent Auditor's Report***

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

**PT LIONMESH PRIMA TBK
LAPORAN KEUANGAN
TANGGAL 31 DESEMBER 2023
SERTA UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL
TERSEBUT DAN LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN**

**PT LIONMESH PRIMA TBK
FINANCIAL STATEMENTS
AS AT DECEMBER 31, 2023
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
AND INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT**

Halaman/Pages

Daftar Isi		Table of Contents
Surat Pernyataan Direksi		<i>Directors' Statement Letter</i>
Laporan Auditor Independen		<i>Independent Auditor's Report</i>
Laporan Posisi Keuangan	1 - 2	<i>Statement of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain	3	<i>Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Ekuitas	4	<i>Statement of Changes in Equity</i>
Laporan Arus Kas	5	<i>Statement of Cash Flows</i>
Catatan Atas Laporan Keuangan	6 - 72	<i>Notes to the Financial Statements</i>



PT LIONMESH PRIMA Tbk

Jl. Raya Bekasi Km.24,5 (Cakung), Jakarta 13910 Indonesia
Telp : (021) 4600784, 4600779 (5 Lines) Fax : (021) 4600785
Website : www.lionmesh.com Email : imp@lionmesh.com



**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG
TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN
PT LIONMESH PRIMA TBK
TANGGAL 31 DESEMBER 2023
SERTA UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL TERSEBUT**

**BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT
REGARDING
THE RESPONSIBILITY FOR
FINANCIAL STATEMENTS OF
PT LIONMESH PRIMA TBK
AS AT DECEMBER 31, 2023
AND FOR THE YEAR THEN ENDED**

Kami yang bertanda tangan di bawah ini:

We, the undersigned:

Nama : **Lawer Supendi**
Alamat kantor : PT Lionmesh Prima Tbk
: Jl. Raya Bekasi Km 24,5,
: Jakarta, Indonesia
Alamat Rumah : APT CBD Tower Cemara
: Jl Pluit Selatan Raya Indonesia
Telepon : (62 21) 4600779-4600784
Jabatan : Direktur Utama merangkap
: Direktur Keuangan

Name : **Lawer Supendi**
Office address : PT Lionmesh PrimaTbk
: Jl. Raya Bekasi Km 24,5
: Jakarta 13910, Indonesia
Residential address: APT CBD Tower Cemara
: Jl Pluit Selatan Raya Indonesia
Telephone : (62 21) 4600779-4600784
Title : President Director Concurrently
: As Direction Of Finance

menyatakan bahwa:

declare that:

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian Laporan Keuangan PT Lionmesh Prima Tbk;
2. Laporan Keuangan PT Lionmesh Prima Tbk telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
3. a. Semua informasi dalam Laporan Keuangan PT Lionmesh Prima Tbk telah dimuat secara lengkap dan benar;
b. Laporan Keuangan PT Lionmesh Prima Tbk tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material; dan
4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal PT Lionmesh Prima Tbk.

1. *We are responsible for the preparation and presentation of financial statements of PT Lionmesh Prima Tbk;*
2. *The financial statements of PT Lionmesh Prima Tbk have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;*
3. a. *All information contained in the financial statements of PT Lionmesh Prima Tbk have been disclosed in a complete and truthful manner;*
b. *The financial statements of PT Lionmesh Prima Tbk do not contain any incorrect information or material facts, nor do they omit information or material facts; and*
4. *We are responsible for the internal control system of PT Lionmesh Prima Tbk.*

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

This statement is made truthfully.

Atas nama dan mewakili Direksi/For and on behalf of the Board of Directors
Jakarta, 27 Maret 2024 / March 27, 2024



Lawer Supendi
Direktur Utama/President Director

The original report included herein is in the Indonesian language.

Laporan Auditor Independen

Laporan No. 00123/2.0851/AU.1/04/1091-3/1/III/2024

Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan Direksi

PT LIONMESH PRIMA TBK

Opini

Kami telah mengaudit laporan keuangan PT Lionmesh Prima Tbk (Perseroan) yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 2023, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, serta catatan atas laporan keuangan, termasuk informasi kebijakan akuntansi material.

Menurut opini kami, laporan keuangan terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan Perseroan tanggal 31 Desember 2023, serta kinerja keuangan dan arus kasnya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Basis Opini

Kami melaksanakan audit kami berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Tanggung jawab kami menurut standar tersebut diuraikan lebih lanjut dalam paragraf Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan pada laporan kami. Kami independen terhadap Perseroan berdasarkan ketentuan etika yang relevan dalam audit kami atas laporan keuangan di Indonesia, dan kami telah memenuhi tanggung jawab etika lainnya berdasarkan ketentuan tersebut. Kami yakin bahwa bukti audit yang telah kami peroleh adalah cukup dan tepat untuk menyediakan suatu basis bagi opini audit kami.

Hal Audit Utama

Hal audit utama adalah hal-hal yang, menurut pertimbangan profesional kami, merupakan hal yang paling signifikan dalam audit kami atas laporan keuangan periode ini. Hal-hal tersebut disampaikan dalam konteks audit kami atas laporan keuangan secara keseluruhan, dan dalam merumuskan opini kami atas laporan keuangan terkait, kami tidak menyatakan suatu opini terpisah atas hal audit utama tersebut.

Independent Auditor's Report

Report No. 00123/2.0851/AU.1/04/1091-3/1/III/2024

The Shareholders, Boards of Commissioners and Directors

PT LIONMESH PRIMA TBK

Opinion

We have audited the financial statements of PT Lionmesh Prima Tbk (the "Company"), which comprise the statement of financial position as at December 31, 2023, and the statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including material accounting policy information.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at December 31, 2023, and its financial performance and its cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements paragraph of our report. We are independent of the Company in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Indonesia, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matter

Key audit matter is that matter that, in our professional judgment, was of most significance in our audit of the financial statements of the current period. This matter was addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on this matter.

The original report included herein is in the Indonesian language.

Halaman 2

Hal Audit Utama (lanjutan)

Penilaian Piutang Usaha

Sebagaimana diungkapkan pada Catatan 7 atas laporan keuangan, terdapat tunggakan dari saldo piutang usaha bruto Perseroan sebesar Rp 18.755.555.310 pada tanggal 31 Desember 2023. Piutang usaha mempresentasikan saldo yang signifikan dalam laporan posisi keuangan Perseroan.

Kolektibilitas piutang usaha Perseroan dan penilaian penyisihan penurunan nilai piutang usaha merupakan hal audit utama berdasarkan pertimbangan dan keterlibatan estimasi.

Bagaimana audit kami merespon hal audit utama ini

Prosedur audit kami meliputi antara lain:

- Kami mengevaluasi dan menguji proses Perseroan terkait piutang usaha, termasuk proses memprovisikan dan penagihan;
- Kami memperoleh pemahaman dari manajemen atas metodologi pengukuran kerugian kredit ekspektasian, model, data masukan, dasar dan asumsi yang digunakan oleh Perseroan dalam menghitung cadangan kerugian kredit ekspektasian;
- Kami menguji pengendalian utama atas pemberian, pencatatan dan pengawasan piutang usaha;
- Kami menguji kelengkapan dan keakurasian data masukan, data dan asumsi yang digunakan oleh Perseroan dan memeriksa keakurasian perhitungan jumlah cadangan kerugian kredit ekspektasian, dengan menghitung ulang secara independen atas keseluruhan portofolio yang penurunan nilainya dinilai secara kolektif;
- Kami telah menilai, membandingkan data historis dan menilai pandangan manajemen atas risiko kredit yang berdampak pada pengakuan cadangan kerugian kredit ekspektasian; dan
- Kami menguji apakah piutang usaha selanjutnya telah tertagih.

Hal Lain

Laporan keuangan Perusahaan tanggal 31 Desember 2022 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut diaudit oleh auditor independen lain yang menyatakan opini tanpa modifikasi atas laporan keuangan tersebut pada tanggal 28 Maret 2023.

Page 2

Key Audit Matter (continued)

Valuation of Trade Receivables

As disclosed in Note 7 to the financial statements, there were past due accounts from the Company's gross trade receivables balance of of Rp 18,755,555,310 as at December 31, 2023. Trade receivables represents a significant balance in the Company's statement of financial position.

The collectability of the Company's trade receivables and the valuation of the allowance for impairment of trade receivables is a key audit matter due to the judgment and estimate involved.

How our audit addressed this key audit matter

Our audit procedures included among others:

- *We evaluated and tested the Company's processes for trade receivables, including the provisioning and collection processes;*
- *We obtained an understanding from management on the methodology for measuring expected credit losses, the model, input data, basis and assumptions used by the Company in calculating the allowance for expected credit losses;*
- *We tested the primary controls over the administration, recording and monitoring of trade receivables;*
- *We tested the completeness and accuracy of the input data, data and assumptions used by the Company and checked the accuracy of calculating the amount of allowance for expected credit losses, by independently recalculating the entire portfolio that is collectively assessed for impairment;*
- *We have assessed, compared historical data and assessed management's views on credit risk that impact the recognition of allowance for expected credit losses; and*
- *We tested whether trade receivables were subsequently collected.*

Other Matter

The financial statements of the Company as at December 31, 2022 and for the year then ended were audited by another independent auditor who expressed an unmodified opinion on those financial statements on March 28, 2023.

The original report included herein is in the Indonesian language.

Halaman 3

Informasi Lain

Manajemen bertanggung jawab atas informasi lain. Informasi lain terdiri dari informasi yang tercantum dalam laporan tahunan pada tanggal 31 Desember 2023 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, tetapi tidak mencantumkan laporan keuangan dan laporan auditor kami. Laporan tahunan diharapkan akan tersedia bagi kami setelah tanggal laporan auditor ini.

Opini kami atas laporan keuangan tidak mencakup informasi lain, dan oleh karena itu, kami tidak menyatakan bentuk keyakinan apapun atas informasi lain tersebut.

Sehubungan dengan audit kami atas laporan keuangan, tanggung jawab kami adalah untuk membaca informasi lain yang teridentifikasi di atas, jika tersedia dan, dalam melaksanakannya, mempertimbangkan apakah informasi lain mengandung ketidakkonsistensian material dengan laporan keuangan atau pemahaman yang kami peroleh selama audit, atau mengandung kesalahan penyajian material.

Ketika kami membaca laporan tahunan, jika kami menyimpulkan bahwa terdapat suatu kesalahan penyajian material di dalamnya, kami diharuskan untuk mengomunikasikan hal tersebut kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola dan mengambil tindakan tepat berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia.

Tanggung Jawab Manajemen dan Pihak yang Bertanggung Jawab atas Tata Kelola terhadap Laporan Keuangan

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan tersebut sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dan atas pengendalian internal yang dianggap perlu oleh manajemen untuk memungkinkan penyusunan laporan keuangan yang bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan.

Dalam penyusunan laporan keuangan, manajemen bertanggung jawab untuk menilai kemampuan Perseroan dalam mempertahankan kelangsungan usahanya, mengungkapkan, sesuai dengan kondisinya, hal-hal yang berkaitan dengan kelangsungan usaha, dan menggunakan basis akuntansi kelangsungan usaha, kecuali manajemen memiliki intensi untuk melikuidasi Perseroan atau menghentikan operasi, atau tidak memiliki alternatif yang realistis selain melaksanakannya.

Pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bertanggung jawab untuk mengawasi proses pelaporan keuangan Perseroan.

Page 3

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report as at December 31, 2023 and for the year then ended, but does not include the financial statements and our auditor's report thereon. The annual report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information, and accordingly, we will not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

When we read the annual report, if we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance and take appropriate actions in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

The original report included herein is in the Indonesian language.

Halaman 4

Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan

Tujuan kami adalah untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan secara keseluruhan bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, dan untuk menerbitkan laporan auditor yang mencakup opini kami. Keyakinan memadai merupakan suatu tingkat keyakinan tinggi, namun bukan merupakan suatu jaminan bahwa audit yang dilaksanakan berdasarkan Standar Audit akan selalu mendeteksi kesalahan penyajian material ketika hal tersebut ada. Kesalahan penyajian dapat disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan dan dianggap material jika, baik secara individual maupun secara agregat, dapat diekspektasikan secara wajar akan memengaruhi keputusan ekonomi yang diambil oleh pengguna berdasarkan laporan keuangan tersebut.

Sebagai bagian dari suatu audit berdasarkan Standar Audit, kami menerapkan pertimbangan profesional dan mempertahankan skeptisisme profesional selama audit. Kami juga:

- Mengidentifikasi dan menilai risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, mendesain dan melaksanakan prosedur audit yang responsif terhadap risiko tersebut, serta memperoleh bukti audit yang cukup dan tepat untuk menyediakan basis bagi opini kami. Risiko tidak terdeteksinya kesalahan penyajian material yang disebabkan oleh kecurangan lebih tinggi dari yang disebabkan oleh kesalahan, karena kecurangan dapat melibatkan kolusi, pemalsuan, penghilangan secara sengaja, pernyataan salah, atau pengabaian pengendalian internal.
- Memeroleh suatu pemahaman tentang pengendalian internal yang relevan dengan audit untuk mendesain prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifitasan pengendalian internal Perseroan.
- Mengevaluasi ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan serta kewajaran estimasi akuntansi dan pengungkapan terkait yang dibuat oleh manajemen.

Page 4

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with Standards on Auditing, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- *Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.*
- *Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.*
- *Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.*

The original report included herein is in the Indonesian language.

Halaman 5

Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan (lanjutan)

- Menyimpulkan ketepatan penggunaan basis akuntansi kelangsungan usaha oleh manajemen dan, berdasarkan bukti audit yang diperoleh, apakah terdapat suatu ketidakpastian material yang terkait dengan peristiwa atau kondisi yang dapat menyebabkan keraguan signifikan atas kemampuan Perseroan untuk mempertahankan kelangsungan usahanya. Ketika kami menyimpulkan bahwa terdapat suatu ketidakpastian material, kami diharuskan untuk menarik perhatian dalam laporan auditor kami ke pengungkapan terkait dalam laporan keuangan atau, jika pengungkapan tersebut tidak memadai, harus menentukan apakah perlu untuk memodifikasi opini kami. Kesimpulan kami didasarkan pada bukti audit yang diperoleh hingga tanggal laporan auditor kami. Namun, peristiwa atau kondisi masa depan dapat menyebabkan Perseroan tidak dapat mempertahankan kelangsungan usaha.
- Mengevaluasi penyajian, struktur, dan isi laporan keuangan secara keseluruhan, termasuk pengungkapannya, dan apakah laporan keuangan mencerminkan transaksi dan peristiwa yang mendasarinya dengan suatu cara yang mencapai penyajian wajar.

Kami mengomunikasikan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola mengenai, antara lain, ruang lingkup dan saat yang direncanakan atas audit, serta temuan audit signifikan, termasuk setiap defisiensi signifikan dalam pengendalian internal yang teridentifikasi oleh kami selama audit.

Kami juga memberikan suatu pernyataan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bahwa kami telah mematuhi ketentuan etika yang relevan mengenai independensi, dan mengomunikasikan seluruh hubungan, serta hal-hal lain yang dianggap secara wajar berpengaruh terhadap independensi kami, dan, jika relevan, pengamanan terkait.

Page 5

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements (continued)

- *Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.*
- *Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.*

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

The original report included herein is in the Indonesian language.

Halaman 6

Page 6

Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan (lanjutan)

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements (continued)

Dari hal-hal yang dikomunikasikan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola, kami menentukan hal-hal tersebut yang paling signifikan dalam audit atas laporan keuangan periode kini dan oleh karenanya menjadi hal audit utama. Kami menguraikan hal audit utama dalam laporan auditor kami, kecuali peraturan perundang-undangan melarang pengungkapan publik tentang hal tersebut atau ketika, dalam kondisi yang sangat jarang terjadi, kami menentukan bahwa suatu hal tidak boleh dikomunikasikan dalam laporan kami karena konsekuensi merugikan dari mengomunikasikan hal tersebut akan diekspektasikan secara wajar melebihi manfaat kepentingan publik atas komunikasi tersebut.

From the matter communicated with those charged with governance, we determine this matter that was of most significance in the audit of the financial statements of the current period and is therefore the key audit matter. We describe this matter in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Teramihardja, Pradhono & Chandra



Heru Kusdandaru

Izin Akuntan Publik No./Public Accountant License No. AP. 1091

27 Maret 2024/ March 27, 2024

PT LIONMESH PRIMA TBK
LAPORAN POSISI KEUANGAN
 Tanggal 31 Desember 2023
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
 As at December 31, 2023
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	2023	Catatan/ Notes	2022	
ASET				ASSETS
ASET LANCAR				CURRENT ASSETS
Kas dan setara kas	19.759.570.520	5	19.418.900.739	<i>Cash and cash equivalents</i>
Deposito berjangka	14.530.699.696	6	14.324.788.882	<i>Time deposits</i>
Piutang usaha				<i>Trade receivables</i>
Pihak ketiga	15.686.550.088	7	13.255.094.740	<i>Third parties</i>
Persediaan	21.604.523.969	8	29.448.678.120	<i>Inventories</i>
Biaya dibayar di muka	45.067.577		44.538.005	<i>Prepaid expenses</i>
Uang muka	122.022.450		5.142.000	<i>Advances</i>
Total Aset Lancar	71.748.434.300		76.497.142.486	<i>Total Current Assets</i>
ASET TIDAK LANCAR				NON-CURRENT ASSETS
Pinjaman karyawan	70.000.002		40.000.000	<i>Loans to employees</i>
Aset tetap - neto	41.348.200.271	9	43.989.255.991	<i>Property, plant and equipment - net</i>
Properti investasi - neto	10.085.882.719	10	10.599.269.235	<i>Investment properties - net</i>
Aset pajak tangguhan	1.902.225.504	13	1.273.200.035	<i>Deferred tax assets</i>
Total Aset Tidak Lancar	53.406.308.496		55.901.725.261	<i>Total Non-Current Assets</i>
TOTAL ASET	125.154.742.796		132.398.867.747	TOTAL ASSETS

Catatan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

PT LIONMESH PRIMA TBK
LAPORAN POSISI KEUANGAN (lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (continued)
As at December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	2023	Catatan/ Notes	2022	
LIABILITAS				LIABILITIES
LIABILITAS JANGKA PENDEK				CURRENT LIABILITIES
Utang usaha				Trade payables
Pihak ketiga	5.806.535.012	11	6.761.903.823	Third parties
Biaya yang masih harus dibayar	233.904.008		354.838.784	Accrued expenses
Utang dividen	589.948.790		589.948.790	Dividends payable
Uang muka pelanggan	365.384.298	12	2.145.107.669	Advances from customers
Utang pajak	553.904.742	13	456.194.664	Taxes payable
Pendapatan diterima di muka				Unearned revenue
Pihak berelasi	378.000.000	22	378.000.000	Related party
Liabilitas imbalan kerja - bagian jangka pendek	5.803.447.112	21	1.482.775.919	Current maturities of employee benefits liability
Total Liabilitas Jangka Pendek	13.731.123.962		12.168.769.649	Total Current Liabilities
LIABILITAS JANGKA PANJANG				NON-CURRENT LIABILITIES
Liabilitas imbalan kerja - bagian jangka panjang	5.273.045.291	21	7.248.065.316	Employee benefits liability
Utang lain-lain				Other payables
Pihak berelasi	1.414.924.815	22	1.414.924.815	Related party
Total Liabilitas Jangka Panjang	6.687.970.106		8.662.990.131	Total Non-Current Liabilities
TOTAL LIABILITAS	20.419.094.068		20.831.759.780	TOTAL LIABILITIES
EKUITAS				EQUITY
Modal saham - nilai nominal				Share capital - with par value of
Rp 100 per saham				Rp 100 per share
Modal dasar - 380.000.000 saham				Authorized - 380,000,000 shares
Modal ditempatkan dan disetor penuh - 96.000.000 saham	9.600.000.000	14	9.600.000.000	Issued and fully paid - 96,000,000 shares
Tambahan modal disetor	164.137.360	14	164.137.360	Additional paid-in capital - net
Saldo laba				Retained earnings
Dicadangkan	1.132.200.000		1.132.200.000	Appropriated
Belum dicadangkan	93.839.311.368		100.670.770.607	Unappropriated
TOTAL EKUITAS	104.735.648.728		111.567.107.967	TOTAL EQUITY
TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS	125.154.742.796		132.398.867.747	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

Catatan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

PT LIONMESH PRIMA TBK
LAPORAN LABA RUGI DAN
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
 Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME
 For the year ended December 31, 2023
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	2023	Catatan/ Notes	2022	
PENDAPATAN DARI KONTRAK DENGAN PELANGGAN	112.981.196.085	15	172.869.763.600	REVENUE FROM CONTRACTS WITH CUSTOMERS
BEBAN POKOK PENDAPATAN	(109.185.322.830)	16	(170.150.266.591)	COST OF REVENUE
LABA BRUTO	3.795.873.255		2.719.497.009	GROSS PROFIT
BEBAN USAHA				OPERATING EXPENSES
Umum dan administrasi	(9.122.538.532.)	17	(6.988.580.054)	General and administrative
Penjualan	(2.128.188.136)	17	(2.064.076.072)	Selling
Total Beban Usaha	(11.250.726.668)		(9.052.656.126)	Total Operating Expenses
RUGI USAHA	(7.454.853.413)		(6.333.159.117)	OPERATING LOSS
PENGHASILAN (BEBAN) LAIN-LAIN				OTHER INCOME (EXPENSE)
Pendapatan sewa	648.000.000	18	717.825.000	Rental income
Penghasilan keuangan	618.536.776	18	288.406.600	Interest income
Beban keuangan	(75.000.000)	19	(325.884.725)	Finance costs
Keuntungan lain-lain - neto	145.235.849	20	1.158.555.310	Other gains - net
Penghasilan lain-lain neto	1.336.772.625		1.838.902.185	Other Income – Net
RUGI SEBELUM PAJAK PENGHASILAN	(6.118.080.788)		(4.494.256.932)	LOSS BEFORE INCOME TAX
MANFAAT (BEBAN) PAJAK PENGHASILAN - NETO	333.696.607	13	(250.293.051)	INCOME TAX BENEFIT (EXPENSE) – NET
RUGI TAHUN BERJALAN	(5.784.384.181)		(4.744.549.983)	LOSS FOR THE YEAR
PENDAPATAN KOMPREHENSIF LAIN				OTHER COMPREHENSIVE INCOME
Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi pada periode berikutnya:				Item that will not be reclassified to profit or loss in subsequent period:
Pengukuran kembali liabilitas Imbalan kerja	(1.342.403.920)	21	955.588.397	Remeasurement of employee benefits liability
Beban pajak penghasilan terkait	295.328.862	13	(210.229.447)	Related income tax
Total pendapatan (beban) komprehensif lain tahun berjalan - setelah pajak	(1.047.075.058)		745.358.950	Other comprehensive income (expense) - net of tax
RUGI PENGHASILAN KOMPREHENSIF	(6.831.459.239)		(3.999.191.033)	TOTAL COMPREHENSIVE LOSS
RUGI NETO PER SAHAM DASAR DAN DILUSIAN	(60)	24	(49)	BASIC AND DILUTED LOSS PER SHARE

Catatan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

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

PT LIONMESH PRIMA TBK
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS
 Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
 For the year ended December 31, 2023
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	Modal Saham (Catatan 14)/ Share Capital (Note 14)	Tambahannya Modal Disetor - neto/ Additional Paid-in Capital - Net	Saldo laba/ Retained Earnings		Total Ekuitas/ Total Equity	
				Dicadangkan/ Appropriated	Belum Dicadangkan Unappropriated		
Saldo 1 Januari 2022		9.600.000.000	164.137.360	1.132.200.000	104.669.961.640	115.566.299.000	Balance as at January 1, 2022
Rugi tahun berjalan		-	-	-	(4.744.549.983)	(4.744.549.983)	Loss for the year
Pendapatan komprehensif lain:							Other comprehensive income:
Pengukuran kembali liabilitas imbalan kerja	21	-	-	-	955.588.397	955.588.397	Remeasurement of employee benefits liability
Pajak penghasilan terkait	13	-	-	-	(210.229.447)	(210.229.447)	Related income tax
Saldo 31 Desember 2022		9.600.000.000	164.137.360	1.132.200.000	100.670.770.607	111.567.107.967	Balance as at December 31, 2022
Rugi tahun berjalan		-	-	-	(5.784.384.181)	(5.784.384.181)	Loss for the year
Pendapatan komprehensif lain:							Other comprehensive income:
Pengukuran kembali liabilitas imbalan kerja	21	-	-	-	(1.342.403.920)	(1.342.403.920)	Remeasurement of employee benefits liability
Pajak penghasilan terkait	13	-	-	-	295.328.862	295.328.862	Related income tax
Saldo 31 Desember 2023		9.600.000.000	164.137.360	1.132.200.000	93.839.311.368	104.735.648.728	Balance as at December 31, 2023

Catatan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

PT LIONMESH PRIMA TBK
LAPORAN ARUS KAS
 Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
STATEMENT OF CASH FLOWS
 For the year ended December 31, 2023
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	2023	Catatan/ Notes	2022	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan kas dari pelanggan	108.770.017.368		179.882.279.479	Cash receipts from customers
Pembayaran kepada pemasok	(100.276.252.709)		(158.547.440.818)	Cash paid to suppliers
Pembayaran kepada karyawan	(9.279.626.558)		(10.580.017.323)	Cash paid to employees
Kas yang diperoleh dari operasi	(785.861.899)		10.754.821.338	Net cash generated from operations
Penghasilan sewa	648.000.000		717.825.000	Rental income
Penerimaan bunga	618.536.776		288.406.600	Interest received
Pajak penghasilan	353.682.105		305.138.207	Income tax
Pembayaran bunga dan provisi bank	(75.000.000)		(325.884.725)	Payment for interest and bank charges
Penghasilan lainnya	141.137.697		27.516.759	Other income - net
Arus kas neto diperoleh dari aktivitas operasi	900.494.679		11.767.823.179	Net cash from operating activities
ARUS KAS YANG DIGUNAKAN UNTUK AKTIVITAS INVESTASI:				CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Penempatan deposito berjangka	(205.910.814)		(7.036.997.751)	Placement of time deposits
Perolehan aset tetap	(125.039.726)	9	-	Acquisition of property, plant and equipment
Arus kas neto yang digunakan untuk aktivitas investasi	(330.950.540)		(7.036.997.751)	Net cash used in investing activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan utang bank	-	28	27.500.000.000	Receipt from short-term bank loan
Pembayaran utang bank	-	28	(32.500.000.000)	Payment of short-term bank loan
Arus kas neto yang digunakan untuk aktivitas pendanaan	-		(5.000.000.000)	Net cash used in financing activities
KENAIKAN (PENURUNAN) NETO KAS DAN SETARA KAS	569.544.139		(269.174.572)	NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS PADA AWAL TAHUN	19.418.900.739		18.614.524.726	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE YEAR
DAMPAK PERUBAHAN SELISIH KURS MATA UANG TERHADAP KAS DAN SETARA KAS	(228.874.358)		1.073.550.585	EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES ON CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS PADA AKHIR TAHUN	19.759.570.520	5	19.418.900.739	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE YEAR

Catatan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM

a. Pendirian dan Informasi Umum

PT Lionmesh Prima Tbk (Perseroan) didirikan di Republik Indonesia berdasarkan Akta No. 28 pada tanggal 14 Desember 1982 dengan nama PT Lion Weldmesh Prima. Perubahan nama Perseroan berdasarkan Akta Notaris Drs. Gede Ngurah Rai, S.H. No. 9 tanggal 19 Juli 1984 dan telah disahkan dengan Surat Keputusan Menteri Kehakiman Republik Indonesia No. C2-4320-HT.01-01 Th. 1984 tanggal 2 Agustus 1984 dan diumumkan dalam Berita Negara No. 7 Tambahan No. 87 tanggal 24 Januari 1986. Anggaran Dasar Perseroan telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir dengan Akta Notaris Fathiah Helmi, S.H., No. 43 tanggal 4 Juni 2015 terutama mengenai perubahan nilai nominal saham dari semula Rp 1.000 per saham menjadi Rp 100 per saham. Perubahan ini telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No.AHU-AH.01.03-0948127. Tahun 2015 tanggal 3 Juli 2015. Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan, Berita Negara sehubungan dengan perubahan tersebut masih dalam proses.

Sesuai dengan Pasal 3 Anggaran Dasar Perseroan, maksud dan tujuan Perseroan adalah menjalankan usaha dalam bidang perindustrian dan perdagangan sebagai berikut:

- a. Industri barang dari logam bukan aluminium siap pasang untuk bangunan.
- b. Industri barang dari logam siap pasang untuk konstruksi lainnya.
- c. Perdagangan besar barang logam untuk bahan konstruksi.
- d. Perdagangan besar bahan konstruksi lainnya.

Perseroan saat ini menjalankan usaha manufaktur weldmesh. Perseroan mulai beroperasi secara komersial pada tahun 1984.

Perseroan dan pabriknya berkedudukan di Jalan Raya Bekasi, Km. 24,5, Cakung, Jakarta Timur dan Desa Popoh, Kecamatan Wonoayu, Sidoarjo, Jawa Timur.

1. GENERAL

a. Establishment and General Information

PT Lionmesh Prima Tbk (the "Company"), formerly PT Lion Weldmesh Prima, was established based on Notarial Deed No. 28 dated December 14, 1982. The change in the Company's name was based on Notarial Deed No. 29 of Drs. Gede Ngurah Rai, S.H. dated July 19, 1984. The Deed of Establishment was approved by the Ministry of Justice in its Decision Letter No. C2-43200HT.01-01 Th. 1984 dated August 2, 1984 and was published in State Gazette No. 7, Supplement No. 87 dated January 24, 1986. The Company's Articles of Association have been amended several times, most recently by Notarial Deed No. 43 dated June 4, 2015 of Fathiah Helmi, S.H., regarding the change in the par value of the Company's shares from Rp 1,000 to Rp 100 per share. This amendment was approved by the Ministry of Law and Human Rights in its Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0948127. Tahun 2015 dated July 3, 2015. As at issuance date of the financial statements, the State Gazette in relation to the amendment is still in process.

In accordance with Article 3 of the Company's Articles of Association, the purposes and objectives of the Company are to conduct business in the industrial and trade sectors as follows:

- a. Manufacture of non-aluminum metal goods ready to install for buildings.*
- b. Manufacture of ready-to-assemble metal goods for other construction.*
- c. Wholesale of metal goods for construction materials.*
- d. Wholesale of other construction materials.*

The Company is currently running a weldmesh manufacturing business. The Company started commercial operations in 1984.

The Company's registered office and factory is located at Km. 24.5, Jalan Raya Bekasi, Cakung, East Jakarta and Popoh Village, Wonoayu subdistrict, Sidoarjo, East Java.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
 tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 As at December 31, 2023
 and for the year then ended
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

b. Penawaran Umum Efek Perseroan

Ringkasan kegiatan Perseroan (*corporate actions*) yang mempengaruhi efek yang diterbitkan Perseroan sejak tanggal penawaran umum perdana sampai dengan tanggal 31 Desember 2023 adalah sebagai berikut:

Kegiatan Perseroan	Jumlah saham/ Number of shares	Tanggal/ Date	Nature of corporate actions
Penawaran umum perdana	600.000	4 Juni 1990/ June 4, 1990	Initial public offering
Pencatatan saham Perseroan Bursa Efek Jakarta (Sekarang Bursa Efek Indonesia)	1.000.000	5 November 1990/ November 5, 1990	Listing of the Company's shares in Jakarta Stock Exchange (currently Indonesia Stock Exchange)
Pembagian saham bonus Bursa Efek Jakarta (Sekarang Bursa Efek Indonesia)	3.200.000	1 Maret 1994/ March 1, 1994	Listing of the Company's shares in Jakarta Stock Exchange (currently Indonesia Stock Exchange)
Penawaran umum terbatas	4.800.000	14 Juli 1995/ July 14, 1995	Rights issue
Perubahan nilai nominal saham dari Rp1.000 menjadi Rp100 per saham (pemecahan saham)	48.000.000	2 September 2015/ September 2, 2015	Change in the nominal value of shares from Rp1,000 to Rp100 per share (stock split)
Total	96.000.000		Total

c. Karyawan, Dewan Komisaris, Direksi dan Komite Audit

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, susunan anggota Dewan Komisaris dan Direksi, dan Komite Audit sebagai berikut:

Dewan Komisaris

Presiden Komisaris	:	Jusup Sutrisno	:
Komisaris	:	Yulianto Wijaya	:
Komisaris Independen	:	Jeanne Aratwenan A.R	:

Direksi

Presiden Direktur	:	Lawer Supendi	:
Direktur	:	Pujianto Setiadi	:
Direktur Independen	:	Tjihai Tjhin Kiat	:

Komite Audit

Ketua	:	Jeanne Aratwenan A.R	:
Anggota	:	Irianna Halim Saputra	:
Anggota	:	Sinar A Sihombing	:

1. GENERAL (continued)

b. Company's Public Offering

A summary of the Company's corporate actions that affected the issued shares of the Company from the date of the initial public offering of its shares up to December 31, 2023 is as follows:

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

As at December 31, 2023 and 2022, the composition of the Boards of Commissioners and Directors, and Audit Committee are as follows:

Board of Commissioners

Presiden Commissioner	:	Jusup Sutrisno	:
Commissioner	:	Yulianto Wijaya	:
Independent Commissioner	:	Jeanne Aratwenan A.R	:

Board of Directors

Presiden Director	:	Lawer Supendi	:
Director	:	Pujianto Setiadi	:
Independent Director	:	Tjihai Tjhin Kiat	:

Audit Committee

Chairman	:	Jeanne Aratwenan A.R	:
Member	:	Irianna Halim Saputra	:
Member	:	Sinar A Sihombing	:

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

c. Karyawan, Dewan Komisaris, Direksi dan Komite Audit (lanjutan)

Jumlah karyawan tetap Perseroan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebanyak 57 orang (tidak diaudit).

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan ini, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, yang diselesaikan dan disetujui untuk diterbitkan oleh Direksi Perseroan pada tanggal 27 Maret 2024.

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

a. Perubahan atas Kebijakan Akuntansi

PSAK 16 (Amendemen), "Aset Tetap": Hasil Sebelum Penggunaan yang Diintensikan

Pada tanggal 1 Januari 2023, Perseroan menerapkan amendemen PSAK 16 yang melarang entitas untuk mengurangi dari biaya perolehan aset tetap hasil yang diterima dari penjualan item yang diproduksi oleh aset tetap tersebut sebelum siap digunakan sesuai tujuannya. Sebaliknya, entitas mengakui hasil penjualan item tersebut, dan biaya produksi item tersebut, dalam laba rugi.

Amandemen ini tidak mempunyai dampak terhadap laporan keuangan Perseroan karena tidak ada penjualan item yang dihasilkan dari aset tetap yang tersedia untuk digunakan pada atau setelah awal periode penyajian paling awal.

b. Amendemen/Penyesuaian Standar yang Berlaku Efektif pada Tahun Berjalan

Dalam tahun berjalan, Perseroan telah menerapkan sejumlah amendemen/penyesuaian PSAK lainnya yang relevan dengan operasinya dan efektif untuk periode akuntansi yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2023. Penerapan atas PSAK revisi tidak mengakibatkan perubahan atas kebijakan akuntansi Perseroan dan tidak memiliki dampak material terhadap jumlah yang dilaporkan pada tahun berjalan atau tahun-tahun sebelumnya.

1. GENERAL (continued)

c. Boards of Commissioners and Directors, Audit Committee and Employees (continued)

As at December 31, 2023 and 2022, the Company has 57 employees (unaudited).

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, which were completed and authorized for issuance by the Company's Directors on March 27, 2024.

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

a. Change in Accounting Policy

PSAK 16 (Amendment), "Property, Plant and Equipment": Proceeds before Intended Use

On January 1, 2023, the Company adopted the amendments to PSAK 16 which prohibit an entity from deducting from the cost of a property, plant and equipment the proceeds received from selling items produced by the property, plant and equipment before it is ready for its intended use. Instead, an entity recognises the proceeds from selling such items, and the costs of producing those items, in profit or loss.

The amendments have no impact on the financial statements of the Company as there were no sales of such items produced by property, plant and equipment made available for use on or after the beginning of the earliest period presented.

b. Amendments/Improvements to Standards Effective in the Current Year

In the current year, the Company has applied other amendments/improvements to PSAK that are relevant to its operations and effective for accounting period beginning on or after January 1, 2023. The adoption of these revised PSAKs does not result in changes to the Company's accounting policies and has no material effect on the amounts reported for the current or prior years.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

b. Amendemen/Penyesuaian Standar yang Berlaku Efektif pada Tahun Berjalan (lanjutan)

- PSAK 1 (Amendemen), "Penyajian Laporan Keuangan": Pengungkapan Kebijakan Akuntansi

Amendemen ini memberikan panduan dan contoh untuk membantu entitas menerapkan pertimbangan materialitas dalam pengungkapan kebijakan akuntansi. Amendemen tersebut bertujuan untuk membantu entitas menyediakan pengungkapan kebijakan akuntansi yang lebih berguna dengan mengganti persyaratan untuk mengungkapkan kebijakan akuntansi 'signifikan' entitas dengan persyaratan untuk mengungkapkan kebijakan akuntansi 'material' entitas dan menambahkan panduan tentang bagaimana entitas menerapkan konsep materialitas dalam membuat keputusan tentang pengungkapan kebijakan akuntansi.

- PSAK 25 (Amendemen), "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan": Definisi Estimasi Akuntansi.

Amendemen tersebut memperkenalkan definisi 'estimasi akuntansi' dan mengklarifikasi perbedaan antara perubahan estimasi akuntansi dan perubahan kebijakan akuntansi dan koreksi kesalahan. Amendemen tersebut juga mengklarifikasi bagaimana entitas menggunakan teknik pengukuran dan input untuk mengembangkan estimasi akuntansi.

- PSAK 46 (Amendemen), "Pajak Penghasilan": Pajak Tanggahan terkait Aset dan Liabilitas yang Timbul dari Transaksi Tunggal

Amendemen ini mengusulkan agar entitas mengakui aset maupun liabilitas pajak tanggahan pada saat pengakuan awalnya sebagai contoh dari transaksi sewa, untuk mengeliminasi perbedaan praktik saat ini atas transaksi tersebut dan transaksi lain yang serupa.

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

b. Amendments/Improvements to Standards Effective in the Current Year (continued)

- PSAK 1 (Amendment), "Presentation of Financial Statements": Disclosure of Accounting Policies

This amendment provides guidance and examples to help entities apply materiality judgments to accounting policy disclosures. The amendment aims to help entities provide accounting policy disclosures that are more useful by replacing the requirement for entities to disclose their 'significant' accounting policies with a requirement to disclose their 'material' accounting policies and adding guidance on how entities apply the concept of materiality in making decisions about accounting policy disclosures.

- PSAK 25 (Amendment), "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors": Definition of Accounting Estimates

The amendment introduces a definition of 'accounting estimates' and clarify the distinction between changes in accounting estimates and changes in accounting policies and the correction of errors. Also, they clarify how entities use measurement techniques and inputs to develop accounting estimates.

- PSAK 46 (Amendment), "Income Taxes": Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction

This amendment proposes that entities recognize deferred tax assets and liabilities at the time of initial recognition, for example from a lease transaction, to eliminate differences in current practice for such transactions and similar transactions.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

b. Amendemen/Penyesuaian Standar yang Berlaku Efektif pada Tahun Berjalan (lanjutan)

- PSAK 46 (Amendemen), "Pajak Penghasilan": Reformasi Pajak Internasional Ketentuan Model Pilar Dua

Amendemen ini mengatur pengecualian sementara atas perlakuan akuntansi pajak tangguhan terkait reformasi pajak internasional (Model Pilar Dua), dan pengungkapannya supaya pengguna lebih memahami eksposur entitas terhadap pajak penghasilan Pilar Dua.

c. Standar dan Amendemen Standar Telah Diterbitkan Tapi Belum Diterapkan

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

Efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2024

- PSAK 1 (Amendemen), "Penyajian Laporan Keuangan": Klasifikasi Liabilitas sebagai Jangka Pendek atau Jangka Panjang

Amendemen PSAK 1, "Penyajian Laporan Keuangan" mengklarifikasi bahwa kewajiban diklasifikasikan sebagai jangka pendek atau jangka panjang, berdasarkan pada hak yang ada pada akhir periode pelaporan. Klasifikasi tidak terpengaruh oleh ekspektasi entitas atau peristiwa setelah tanggal pelaporan (misalnya penerimaan *waiver* atau pelanggaran perjanjian). Amendemen tersebut juga mengklarifikasi apa yang dimaksud PSAK 1 perihal 'pelunasan' liabilitas.

Amendemen tersebut dapat memengaruhi klasifikasi liabilitas, terutama untuk entitas yang sebelumnya mempertimbangkan intensi manajemen untuk menentukan klasifikasi dan untuk beberapa liabilitas yang dapat dikonversi menjadi ekuitas.

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

b. Amendments/Improvements to Standards Effective in the Current Year (continued)

- PSAK 46 (Amendment), "Income Taxes": International Tax Reform - Pillar Two Model Rules

This amendment provides for a temporary exception to the deferred tax accounting treatment related to international tax reform (Pillar Two Model), and disclosures thereto to better understand an entity's exposure to Pillar Two income taxes.

c. Standard and Amendments to Standards Issued not yet Adopted

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

Effective for periods beginning on or after January 1, 2024

- PSAK 1 (Amendment), "Presentation of Financial Statements": Classification of Liabilities as Current or Non-current

The narrow-scope amendments to PSAK 1, "Presentation of Financial Statements" clarify that liabilities are classified as either current or non-current, depending on the rights that exist at the end of the reporting period. Classification is unaffected by the expectations of the entity or events after the reporting date (e.g the receipt of a waiver or a breach of covenant). The amendments also clarify what PSAK 1 means when it refers to the 'settlement' of a liability.

The amendments could affect the classification of liabilities, particularly for entities that previously considered management's intentions to determine classification and for some liabilities that can be converted into equity.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

c. Standar dan Amendemen Standar Telah Diterbitkan Tapi Belum Diterapkan (lanjutan)

Efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2024 (lanjutan)

- PSAK 2 (Amendemen), "Laporan Arus Kas" dan PSAK 60 (Amendemen), "Instrumen Keuangan: Pengungkapan": Pengaturan Pembiayaan Pemasok

Tujuan amendemen ini untuk meningkatkan kualitas pengungkapan bagi pengambilan keputusan pengguna laporan keuangan terkait fasilitas pembiayaan dari pemasok. Hal ini memungkinkan pengguna untuk menilai dampak fasilitas pembiayaan tersebut terhadap liabilitas, arus kas, dan likuiditas, serta dampaknya jika fasilitas pembiayaan tidak lagi tersedia.

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

- d. Sejalan dengan pengesahan Kerangka Standar Pelaporan Keuangan Indonesia, DSAK-IAI menyetujui perubahan nomenklatur Standar Akuntansi Keuangan Indonesia yang mengatur penomoran PSAK dan ISAK. Hal ini bertujuan untuk membedakan antara PSAK dan ISAK yang diadopsi dari *International Financial Reporting Standards (IFRS)* dan yang tidak. Perubahan nomenklatur Standar Akuntansi Keuangan Indonesia, yang akan berlaku efektif pada 1 Januari 2024, tidak akan mempengaruhi isi masing-masing PSAK dan ISAK.

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

c. Standard and Amendments to Standards Issued not yet Adopted (continued)

Effective for periods beginning on or after January 1, 2024 (continued)

- PSAK 2 (Amendment), "Statements of Cash Flows" and PSAK 60 (Amendment), "Financial Instruments: Disclosures": Supplier Finance Arrangements

The aim of this amendment is to improve the quality of disclosure for decision making by financial statements users regarding financing facilities from suppliers. This allows users to assess the impact of the financing facility on liabilities, cash flow and liquidity, as well as the impact if the financing facility is no longer available.

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

- d. In line with the ratification of the Indonesian Financial Reporting Standards Framework, DSAK-IAI approved the change in the Indonesian Financial Reporting Standards nomenclature which regulates the numbering of PSAK and ISAK. This aims to differentiate between PSAK and ISAK which are adopted from *International Financial Reporting Standards (IFRS)* and to those which are not. The change in the Indonesian Financial Reporting Standards nomenclature, which will become effective on January 1, 2024, will not affect the contents of each PSAK and ISAK.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL

a. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan

Laporan keuangan PT Lionmesh Prima Tbk disusun berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia (SAK), yang mencakup Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (ISAK) yang diterbitkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia (DSAK-IAI) serta peraturan regulator pasar modal untuk entitas yang berada di bawah pengawasannya.

Kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan adalah selaras dengan kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan Perseroan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022, kecuali bagi penerapan beberapa SAK yang telah direvisi. Seperti diungkapkan dalam catatan-catatan terkait atas laporan keuangan, beberapa standar akuntansi yang telah direvisi dan diterbitkan, diterapkan efektif tanggal 1 Januari 2023.

Perseroan telah menyusun laporan keuangan dengan dasar bahwa Perseroan akan terus mempertahankan kelangsungan usaha.

Laporan keuangan, kecuali untuk laporan arus kas, disusun berdasarkan dasar akrual dengan menggunakan konsep harga perolehan, kecuali beberapa akun tertentu disusun berdasarkan pengukuran lain sebagaimana diuraikan dalam kebijakan akuntansi masing-masing akun tersebut.

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

Mata uang penyajian yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan adalah Rupiah, yang merupakan mata uang fungsional Perseroan.

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION

a. Basis of Preparation of Financial Statements

The financial statements of PT Lionmesh Prima Tbk have been prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards ("SAK"), which comprise the Statement of Financial Accounting Standards ("PSAK") and Interpretations of Statement of Financial Accounting Standard ("ISAK") issued by the Financial Accounting Standards Board of the Indonesian Institute of Accountants ("DSAK-IAI") and regulations of capital market regulator for entities under its control.

The accounting policies adopted in the preparation of the financial statements are consistent with those made in the preparation of the Company's financial statements for the year ended December 31, 2022, except for the adoption of several amended SAKs. As disclosed further in the relevant succeeding notes, several amended and published accounting standards were adopted effective January 1, 2023.

The Company has prepared the financial statements on the basis that it will continue to operate as a going concern.

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

The statement of cash flows is prepared based on the direct method by classifying cash flows on the basis of operating, investing, and financing activities.

The presentation currency used in the preparation of the financial statements is the Indonesian Rupiah, which is the Company's functional currency.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

b. Klasifikasi Lancar/Jangka Pendek dan Tidak Lancar/Jangka Panjang

Perseroan menyajikan aset dan liabilitas dalam laporan posisi keuangan berdasarkan klasifikasi lancar/tidak lancar atau jangka pendek/jangka panjang.

Suatu aset disajikan lancar bila:

- i) akan direalisasi, dijual atau digunakan dalam siklus operasi normal,
- ii) untuk diperdagangkan,
- iii) akan direalisasi dalam 12 bulan setelah tanggal pelaporan, atau kas atau setara kas kecuali yang dibatasi penggunaannya atau akan digunakan untuk melunasi suatu liabilitas dalam paling lambat 12 bulan setelah periode pelaporan.

Seluruh aset lain-lain diklasifikasikan sebagai tidak lancar.

Suatu liabilitas disajikan sebagai jangka pendek bila:

- i) akan dilunasi dalam siklus operasi normal,
- ii) untuk diperdagangkan,
- iii) akan dilunasi dalam 12 bulan setelah tanggal pelaporan, atau
- iv) tidak ada hak tanpa syarat untuk menangguhkan pelunasannya selama paling tidak 12 bulan setelah periode pelaporan.

Seluruh liabilitas lain diklasifikasikan sebagai jangka panjang.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diklasifikasikan sebagai aset tidak lancar dan liabilitas jangka panjang.

c. Transaksi dan Saldo dalam Mata Uang Asing dan Translasi Saldo

Mata uang penyajian yang digunakan pada laporan keuangan adalah Rupiah, yang juga merupakan mata uang fungsional setiap entitas dalam Perseroan.

Transaksi dalam mata uang asing dicatat dalam Rupiah berdasarkan kurs yang berlaku pada saat transaksi dilakukan. Pada setiap akhir periode pelaporan, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dijabarkan sesuai dengan rata-rata kurs jual dan beli yang diterbitkan oleh Bank Indonesia pada tanggal transaksi perbankan terakhir untuk periode yang bersangkutan, dan laba atau rugi kurs yang timbul, dikreditkan atau dibebankan pada operasi periode yang bersangkutan.

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)

b. Current and Non-Current Classification

The Company presents assets and liabilities in the statement of financial position based on current/non-current classification.

An asset is current when it is:

- i) expected to be realized or intended to be sold or consumed in the normal operating cycle,*
- ii) held primarily for the purpose of trading,*
- iii) expected to be realized within 12 months after the reporting period, or cash or cash equivalent unless restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least 12 months after the reporting period.*

All other assets are classified as non-current.

A liability is current when it is:

- i) expected to be settled in the normal operating cycle,*
- ii) held primarily for the purpose of trading,*
- iii) due to be settled within 12 months after the reporting period, or*
- iv) there is no unconditional right to defer the settlement of the liability for at least 12 months after the reporting period.*

All other liabilities are classified as non-current.

Deferred tax assets and liabilities are classified as non-current assets and liabilities.

c. Foreign Currency Transactions and Balances Translation

The presentation currency used in the financial statements is Rupiah, which is also the functional currency of the Company.

Transactions involving foreign currencies are recorded in Indonesian Rupiah at the rates of exchange prevailing at the time the transactions are made. At the end of each reporting period, monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are adjusted to reflect the average of the selling and buying rates of exchange prevailing at the last banking transaction date of the period, as published by Bank Indonesia, and any resulting gains or losses are credited or charged to operations of the current period.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
 tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 As at December 31, 2023
 and for the year then ended
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

c. Transaksi dan Saldo dalam Mata Uang Asing dan Translasi Saldo (lanjutan)

Pos-pos non moneter yang diukur pada nilai wajar dalam valuta asing dijabarkan kembali pada kurs yang berlaku pada tanggal ketika nilai wajar ditentukan. 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 pinjaman dalam valuta asing yang berkaitan dengan aset dalam konstruksi untuk penggunaan yang produktif di masa depan, termasuk dalam biaya perolehan aset tersebut ketika dianggap sebagai penyesuaian atas biaya bunga atas pinjaman dalam valuta asing
- Selisih kurs atas transaksi yang ditetapkan untuk tujuan lindung nilai risiko valuta asing tertentu
- 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 dari investasi neto; dan
- Selisih nilai tukar yang muncul dari penjabaran kembali pos-pos nonmoneter, di mana keuntungan atau kerugian diakui dalam penghasilan komprehensif lain. Untuk pos-pos nonmoneter tersebut, setiap keuntungan atau kerugian dari komponen pertukaran tersebut juga diakui dalam penghasilan komprehensif lain.

Kurs yang digunakan untuk menjabarkan ke mata uang Rupiah, pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, adalah sebagai berikut:

	2023
1 Dolar Amerika Serikat	15.416

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)

c. Foreign Currency Transactions and Balances Translation (continued)

Non-monetary items carried at fair value that are denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing at the date when the fair value was determined. 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 foreign currency borrowings relating to assets under construction for future productive use, which are included in the cost of those assets when they are regarded as an adjustment to interest costs on those foreign currency borrowing;
- Exchange differences on transactions entered into in order to hedge certain foreign currency risks
- 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; and
- Exchange differences arising on the retranslation of non-monetary items carried at fair value, of which gains and losses are recognized in other comprehensive income. For such non-monetary items, any exchange component of that gain or loss is also recognized in other comprehensive income.

The exchange rates used for translation into Rupiah, the Company's presentation currency, as at December 31, 2023 and 2022 are as follows:

	2023	2022	
1 Dolar Amerika Serikat	15.416	15.731	1 United States Dollar

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)

d. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

d. Transactions with Related Parties

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

A related party is a person or entity that is related to the Company:

a. Orang atau anggota keluarga dekatnya yang mempunyai relasi dengan Perseroan jika orang tersebut:

a. A person or a close member of that person's family is related to the Company if that person:

- (i) memiliki pengendalian atau pengendalian bersama atas Perseroan;
- (ii) memiliki pengaruh signifikan atas Perseroan; atau
- (iii) personil manajemen kunci Perseroan atau entitas induk Perseroan.

- (i) has control or joint control over the Company;
- (ii) has significant influence over the Company; or,
- (iii) is a member of the key management personnel of the Company or of a parent of the Company.

b. Suatu entitas berelasi dengan Perseroan jika memenuhi salah satu hal berikut:

b. An entity is related to the Company if any of the following conditions applies:

- (i) entitas dan Perseroan adalah anggota dari Perseroan yang sama (artinya entitas induk, entitas anak, dan entitas anak berikutnya 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 Perseroan, yang mana entitas lain tersebut adalah anggotanya).
- (iii) kedua entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama.
- (iv) satu entitas adalah ventura bersama dari entitas ketiga dan entitas yang lain adalah entitas asosiasi dari entitas ketiga.
- (v) entitas tersebut adalah suatu program imbalan pasca kerja untuk imbalan kerja dari Perseroan atau entitas yang terkait dengan Perseroan.
- (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 Perseroan atau kepada entitas induk dari Perseroan.

- (i) the entity and the Company are members of the same group (which means that each parent, subsidiary and fellow subsidiary is related to the others).
- (ii) one entity is an associate or joint venture of the other entity (or an associate or joint venture of a member of a group of which the other entity is a member).
- (iii) both entities are joint ventures of the same third party.
- (iv) one entity is a joint venture of a third entity and the other entity is an associate of the third entity.
- (v) the entity is a post-employment defined benefit plan for the benefit of employees of either the Company or an entity related to the Company.
- (vi) the entity is controlled or jointly controlled by a person identified in a).
- (vii) a person identified in a.(i) has significant influence over the entity or is a member of the key management personnel of the entity (or of a parent of the entity).
- (viii) the entity, or any member of a group of which it is a part, provides key management personnel services to the Company or to the parent of the Company.

Transaksi signifikan yang dilakukan dengan pihak-pihak berelasi, baik dilakukan dengan kondisi dan persyaratan yang sama dengan pihak ketiga maupun tidak, diungkapkan pada laporan keuangan.

Significant transactions with related parties, whether or not made at similar terms and conditions as those done with third parties, are disclosed in the financial statements.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (lanjutan)

e. Instrumen Keuangan

Perseroan mengklasifikasikan instrumen keuangan menjadi aset keuangan dan liabilitas keuangan. Instrumen keuangan adalah setiap kontrak yang menimbulkan aset keuangan pada satu entitas dan liabilitas keuangan atau instrumen ekuitas pada entitas lain.

Klasifikasi

i. Aset keuangan

Aset keuangan diklasifikasikan pada saat pengakuan awal dan selanjutnya diukur pada (i) biaya perolehan diamortisasi, (ii) nilai wajar melalui laba rugi ("FVTPL"), dan (iii) nilai wajar melalui komprehensif lain ("FVTOCI").

Perseroan mengukur aset keuangan pada biaya perolehan diamortisasi jika kedua kondisi berikut dipenuhi:

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

Agar dapat diklasifikasikan dan diukur pada biaya perolehan diamortisasi atau FVTOCI, aset keuangan harus memiliki arus kas yang semata dari pembayaran pokok dan bunga dari jumlah pokok terutang. Pengujian ini dikenal sebagai SPPI testing dan dilakukan pada tingkat instrumen.

Model bisnis Perseroan dalam mengelola aset keuangan mengacu kepada bagaimana Perseroan mengelola aset keuangan untuk menghasilkan arus kas. Model bisnis menentukan apakah arus kas akan dihasilkan dari memperoleh arus kas kontraktual, menjual aset keuangan atau keduanya.

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICY
INFORMATION (continued)

e. Financial Instruments

The Company classifies financial instruments into financial assets and financial liabilities. A financial instrument is any contract that gives rise to a financial asset of one entity and a financial liability or equity instrument of another entity.

Classification

i. Financial assets

Financial assets are classified, at initial recognition, and subsequently measured at (i) amortized cost, (ii) fair value through profit or loss (FVTPL), or (iii) fair value through other comprehensive income (FVOCI).

The Company measures financial assets at amortized cost if both of the following conditions are met:

- The financial asset is held within a business model with the objective 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.

In order for a financial asset to be classified and measured at amortized cost or FVTOCI, it needs to give rise to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding. This assessment is referred to as SPPI testing and it is performed at instrument level.

The Company's business model for managing financial assets refers to how it manages its financial assets in order to generate cash flows. The business model determines whether cash flows will result from collecting contractual cash flows, selling the financial assets, or both.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (lanjutan)

e. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Klasifikasi (lanjutan)

i. Aset keuangan (lanjutan)

Aset keuangan Perseroan terdiri dari kas dan setara kas, deposito berjangka, piutang usaha, dan pinjaman kepada karyawan yang diklasifikasikan sebagai aset yang diukur dengan biaya diamortisasi. Perseroan tidak memiliki aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

ii. Liabilitas keuangan

Perseroan mengklasifikasikan liabilitas keuangannya sebagai (i) liabilitas keuangan diukur pada FVTPL atau (ii) liabilitas keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

Liabilitas keuangan Perseroan terdiri dari utang usaha, biaya yang masih harus dibayar, utang dividen dan utang lain-lain diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi. Perseroan tidak memiliki liabilitas keuangan yang diukur pada FVTPL.

Pengakuan dan Pengukuran

Aset keuangan, kecuali piutang usaha yang diukur sesuai harga transaksi, 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.

i. Aset keuangan

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

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICY
INFORMATION (continued)

e. Financial Instruments (continued)

Classification (continued)

i. Financial assets (continued)

The Company's financial assets consist of cash and cash equivalents, time deposits, trade receivables, and loans to employees classified as financial assets at amortized cost. The Company does not have financial assets measured at fair value through profit or loss and through other comprehensive income.

ii. Financial liabilities

The Company classifies its financial liabilities, at initial recognition, as: (i) financial liabilities at FVTPL or (ii) financial liabilities measured at amortized cost.

The Company's financial liabilities consist of trade payables, accrued expenses, dividends payable and other payables which are classified as financial liabilities at amortized cost. The Company has no financial liabilities measured at FVTPL.

Recognition and Measurement

Financial assets, except for trade receivables which are measured at transaction price, 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.

i. Financial assets

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

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (lanjutan)

e. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Pengakuan dan Pengukuran (lanjutan)

i. Aset keuangan (lanjutan)

Aset keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi setelah pengakuan awal diukur menggunakan metode suku bunga efektif dan merupakan subjek penurunan nilai. Keuntungan dan kerugian diakui pada laba rugi saat aset dihentikan pengakuannya, dimodifikasi atau mengalami penurunan nilai.

ii. Liabilitas keuangan

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 periode 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 neto pada saat pengakuan awal.

Saling Hapus dari Instrumen Keuangan

Aset keuangan dan liabilitas keuangan saling hapus dan nilai netonya dilaporkan dalam laporan posisi keuangan jika, dan hanya jika, terdapat hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui dari aset keuangan dan liabilitas keuangan tersebut dan terdapat intensi untuk menyelesaikan dengan menggunakan dasar neto, atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara bersamaan.

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICY
INFORMATION (continued)

e. *Financial Instruments (continued)*

Recognition and Measurement (continued)

i. *Financial assets (continued)*

Financial assets at amortized cost are subsequently measured using the effective interest method and are subject to impairment. Gains and losses are recognized in profit or loss when the asset is derecognized, modified or impaired.

ii. *Financial liabilities*

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

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.

Offsetting of Financial Instruments

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position if, and only if, there is a currently enforceable legal right to offset the recognized amounts and there is an intention to settle on a net basis, or to realize the assets and settle the liabilities simultaneously.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (lanjutan)

e. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Saling Hapus dari Instrumen Keuangan
(lanjutan)

Hak saling hapus harus ada pada saat ini dan tidak bersifat kontingen atas terjadinya suatu peristiwa di masa depan dan harus dapat dieksekusi oleh pihak lawan, baik dalam situasi bisnis normal dan dalam peristiwa gagal bayar, peristiwa kepailitan atau kebangkrutan.

Penurunan Nilai Aset Keuangan

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 Perseroan mengenai kebutuhan pembiayaan masa depan yang spesifik dari debiturnya, dan informasi perkiraan masa depan lainnya yang relevan.

ECL didasarkan pada perbedaan antara arus kas kontraktual yang tertuang dalam kontrak dan seluruh arus kas yang diharapkan akan diterima Perseroan, didiskontokan menggunakan suku bunga efektif awal. Arus kas yang diharapkan akan diterima tersebut mencakup arus kas dari penjualan agunan yang dimiliki atau perluasan perbaikan risiko-kredit lainnya yang merupakan bagian integral dari persyaratan kontrak.

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICY
INFORMATION (continued)

e. Financial Instruments (continued)

Offsetting of Financial Instruments
(continued)

A right to offset must be available today rather than being contingent on a future event and must be exercisable by any of the counterparties, both in the normal course of business and in the event of default, insolvency or bankruptcy.

Impairment of Financial Assets

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 Company's understanding of the specific future financing needs of the debtors, and other relevant forward-looking information.

ECL are based on the difference between the contractual cash flows due in accordance with the contract and all the cash flows that the Company expects to receive, discounted at an approximation of the original effective interest rate. The expected cash flows will include cash flows from the sale of collateral held or other credit enhancements that are integral to the contractual terms.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (lanjutan)

e. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Penurunan Nilai Aset Keuangan (lanjutan)

ECL diakui dalam dua tahap. Untuk risiko kredit atas instrumen keuangan yang tidak mengalami peningkatan secara signifikan sejak pengakuan awal, ECL dilakukan untuk kerugian kredit yang diakibatkan oleh peristiwa gagal bayar yang mungkin terjadi dalam 12 bulan ke depan (ECL 12 bulan). Untuk risiko kredit atas instrumen keuangan yang mengalami peningkatan secara signifikan sejak pengakuan awal, penyisihan kerugian dilakukan sepanjang sisa umurnya, terlepas dari waktu terjadinya default (sepanjang umur ECL).

Karena piutang usaha dan aset kontrak tidak memiliki komponen pembiayaan signifikan, Perseroan menerapkan pendekatan yang disederhanakan dalam perhitungan ECL. Oleh karena itu, Perseroan tidak menelusuri perubahan dalam risiko kredit, namun justru mengakui penyisihan kerugian berdasarkan ECL sepanjang umurnya pada setiap tanggal pelaporan. Perseroan membentuk matriks provisi berdasarkan pengalaman kerugian kredit masa lampau, disesuaikan dengan perkiraan masa depan (*forward-looking*) atas faktor yang spesifik untuk debitur dan lingkungan ekonomi.

Perseroan mempertimbangkan aset keuangan memenuhi definisi gagal bayar ketika telah menunggak lebih dari 90 hari. Namun, dalam kasus-kasus tertentu, Perseroan juga dapat menganggap aset keuangan dalam keadaan gagal bayar ketika informasi internal atau eksternal menunjukkan bahwa Perseroan tidak mungkin menerima arus kas kontraktual secara penuh tanpa melakukan perluasan persyaratan kredit. Aset keuangan dihapusbukukan ketika kecil kemungkinan untuk memulihkan arus kas kontraktual, setelah semua upaya penagihan telah dilakukan dan telah sepenuhnya dilakukan penyisihan.

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICY
INFORMATION (continued)

e. *Financial Instruments (continued)*

Impairment of Financial Assets (continued)

ECL are recognized in two stages. For credit exposures for which there has not been a significant increase in credit risk since initial recognition, ECL are provided for credit losses that result from default events that are possible within the next 12-months (a 12-month ECL). For those credit exposures for which there has been a significant increase in credit risk since initial recognition, a loss allowance is required for credit losses expected over the remaining life of the exposure, irrespective of the timing of the default (a lifetime ECL).

Because its trade receivables do not contain significant financing component, the Company applies a simplified approach in calculating ECL. Therefore, the Company does not track changes in credit risk, but instead recognizes a loss allowance based on lifetime ECL at each reporting date. The Company established a provision matrix that is based on its historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors specific to the debtors and the economic environment.

The Company considers a financial asset in default when contractual payments are 90 days past due. However, in certain cases, the Company may also consider a financial asset to be in default when internal or external information indicates that the Company is unlikely to receive the outstanding contractual amounts in full before taking into account any credit enhancements held by the Company. A financial asset is written off when there is low possibility of recovering the contractual cash flow, after all collection efforts have been done and have been fully provided for allowance.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (lanjutan)

e. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Penurunan Nilai Aset Keuangan (lanjutan)

Dalam menilai apakah risiko kredit pada instrumen keuangan telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal, Perseroan 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, Perseroan 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 Perseroan 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 Perseroan.

Secara khusus, informasi berikut diperhitungkan ketika menilai apakah risiko kredit telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal: (a) indikasi pihak peminjam atau kelompok pihak peminjam mengalami kesulitan keuangan signifikan, (b) wanprestasi atau tunggakan pembayaran bunga atau pokok, (c) kemungkinan bahwa mereka akan dinyatakan pailit atau melakukan reorganisasi keuangan lainnya dan (d) di mana data yang dapat diobservasi mengindikasikan bahwa ada terukur penurunan arus kas estimasi masa mendatang, seperti perubahan tunggakan atau kondisi ekonomi yang berkorelasi dengan wanprestasi.

Perseroan mengakui keuntungan atau kerugian penurunan nilai dalam laba rugi untuk semua instrumen keuangan dengan penyesuaian terkait ke dan tidak mengurangi nilai tercatat aset keuangan pada laporan posisi keuangan.

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICY
INFORMATION (continued)

e. *Financial Instruments (continued)*

Impairment of Financial Assets (continued)

In assessing whether the credit risk on a financial instrument has increased significantly since initial recognition, the Company compares the risk of a default occurring on the financial instrument as at the reporting date with the risk of a default occurring on the financial instrument as at the date of initial recognition. In making this assessment, the Company 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 Company'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 Company's core operations

In particular, the following information is taken into account when assessing whether credit risk has increased significantly since initial recognition: (a) indications that the debtors or a group of debtors is experiencing significant financial difficulty, (b) default or delinquency in interest or principal payments, (c) the probability that they will enter bankruptcy or other financial reorganization and (d) where observable data indicate that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows, such as changes in arrears or economic conditions that correlate with defaults.

The Company 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, and does not reduce the carrying amount of the financial asset in the statement of financial position.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (lanjutan)

e. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Penghentian Pengakuan

i. Aset keuangan

Suatu aset keuangan, atau mana yang berlaku, bagian dari aset keuangan atau bagian dari kelompok aset keuangan sejenis, dihentikan pengakuannya pada saat:

- a. hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut berakhir; atau
- b. Perseroan mengalihkan hak kontraktual untuk menerima arus kas yang berasal dari aset keuangan atau menanggung kewajiban untuk membayar arus kas yang diterima tanpa penundaan yang material kepada pihak ketiga melalui suatu kesepakatan penyerahan dan (i) secara substansial mengalihkan seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan tersebut, atau (ii) secara substansial mengalihkan dan tidak mempertahankan seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan tersebut, namun telah mengalihkan pengendalian atas aset keuangan tersebut.

Ketika Perseroan telah mengalihkan hak untuk menerima arus kas dari suatu aset atau telah menandatangani kesepakatan pelepasan (*pass-through arrangement*), dan secara substansial tidak mengalihkan dan tidak mempertahankan seluruh risiko dan manfaat atas aset keuangan, maupun tidak mengalihkan pengendalian atas aset, aset tersebut diakui sejauh keterlibatan berkelanjutan Perseroan terhadap aset keuangan tersebut.

Keterlibatan berkelanjutan yang berbentuk pemberian jaminan atas aset yang ditransfer diukur sebesar jumlah terendah dari jumlah tercatat aset dan jumlah maksimal dari pembayaran yang diterima yang mungkin harus dibayar kembali.

Dalam hal ini, Perseroan juga mengakui liabilitas terkait. Aset yang dialihkan dan liabilitas terkait diukur dengan dasar yang mencerminkan hak dan liabilitas yang masih dipertahankan Perseroan.

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICY
INFORMATION (continued)

e. *Financial Instruments (continued)*

Derecognition

i. *Financial assets*

A financial asset, or where applicable a part of a financial asset or part of a Company of similar financial assets, is derecognized when:

- a. *the contractual rights to receive cash flows from the financial asset have expired; or*
- b. *the Company has transferred its contractual rights to receive cash flows from the financial asset or has assumed an obligation to pay them in full without material delay to a third party under a "pass-through" arrangement and either (i) has transferred substantially all the risks and rewards of the financial asset, or (ii) has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the financial asset, but has transferred control of the financial asset.*

When the Company has transferred its rights to receive cash flows from an asset or has entered into a pass-through arrangement, and has neither transferred nor retained substantially all of the risks and rewards of the asset nor transferred control of the asset, the asset is recognized to the extent of the Company's continuing involvement in the asset.

Continuing involvement that takes the form of a guarantee over the transferred asset is measured at the lower of the original carrying amount of the asset and the maximum amount of consideration that the Company could be required to repay.

In that case, the Company also recognizes an associated liability. The transferred asset and the associated liability are measured on a basis that reflects the rights and obligations that the Company has retained.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (lanjutan)

e. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Penghentian Pengakuan (lanjutan)

i. Aset keuangan (lanjutan)

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.

ii. Liabilitas keuangan

Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya ketika liabilitas yang ditetapkan dalam kontrak dihentikan atau dibatalkan atau kedaluwarsa.

Ketika liabilitas keuangan saat ini digantikan dengan yang lain dari pemberi pinjaman yang sama dengan persyaratan yang berbeda secara substansial, atau modifikasi secara substansial atas ketentuan liabilitas keuangan yang saat ini ada, maka pertukaran atau modifikasi tersebut dicatat sebagai penghapusan liabilitas keuangan awal dan pengakuan liabilitas keuangan baru.

Selisih antara jumlah tercatat liabilitas keuangan yang dihentikan pengakuannya dan imbalan yang dibayarkan dan utang diakui dalam laba rugi.

f. Pengukuran Nilai Wajar

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

1. di pasar utama untuk aset atau liabilitas tersebut atau;
2. jika tidak terdapat pasar utama, di pasar yang paling menguntungkan untuk aset atau liabilitas tersebut.

Perseroan harus memiliki akses ke pasar utama atau pasar yang paling menguntungkan.

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICY
INFORMATION (continued)

e. *Financial Instruments (continued)*

Derecognition (continued)

i. *Financial assets (continued)*

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.

ii. *Financial liabilities*

A financial liability is derecognized when the obligation specified in the contract is discharged or cancelled or expired.

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

The difference between the carrying amount of the financial liability derecognized and the consideration paid and payable is recognized in profit or loss.

f. *Fair Value Measurement*

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

1. *in the principal market for the asset or liability or;*
2. *in the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.*

The principal or the most advantageous market must be accessible to the Company.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

f. Pengukuran Nilai Wajar (lanjutan)

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

Pengukuran nilai wajar aset nonkeuangan memperhitungkan kemampuan pelaku pasar untuk menghasilkan manfaat ekonomik dengan menggunakan aset dalam penggunaan tertinggi dan terbaiknya, atau dengan menjualnya kepada pelaku pasar lain yang akan menggunakan aset tersebut dalam penggunaan tertinggi dan terbaiknya.

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

Seluruh aset dan liabilitas, baik yang diukur pada nilai wajar, atau dimana nilai wajar aset atau liabilitas tersebut diungkapkan, dikategorikan dalam hirarki nilai wajar, berdasarkan level input terendah yang signifikan terhadap keseluruhan pengukuran, sebagai berikut:

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

Untuk aset dan liabilitas yang diukur pada nilai wajar secara berulang dalam laporan keuangan, maka Perseroan menentukan apakah telah terjadi perpindahan diantara level hirarki nilai wajar dengan cara menilai kembali pengkategorian tingkat nilai wajar pada setiap akhir periode pelaporan.

Untuk tujuan pengungkapan nilai wajar, Perseroan menentukan klasifikasi aset dan liabilitas berdasarkan sifat, karakteristik dan risikonya dan level pada hirarki nilai wajar sebagaimana dijelaskan diatas.

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)

f. Fair Value Measurement (continued)

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

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

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

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

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

For assets and liabilities that are recognized in the financial statements on a recurring basis, the Company determines whether transfers have occurred between levels in the hierarchy by re-assessing categorization at the end of each reporting period.

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

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (lanjutan)

g. Kas dan setara kas

Dalam laporan posisi keuangan, kas dan setara kas terdiri dari kas, saldo bank, deposito on call, dan investasi jangka pendek lainnya yang dapat segera dikonversikan menjadi kas dalam jumlah yang dapat yang ditentukan dan memiliki risiko perubahan nilai yang tidak signifikan dan tidak digunakan sebagai jaminan atas pinjaman serta tidak dibatasi penggunaannya.

h. Persediaan

Persediaan dinyatakan sebesar nilai yang lebih rendah antara biaya perolehan dan nilai realisasi neto. Biaya perolehan dihitung dengan menggunakan metode rata-rata, kecuali untuk bahan baku dan suku cadang yang harga perolehannya ditentukan dengan metode masuk pertama, keluar pertama (FIFO).

Biaya yang dikeluarkan untuk setiap produk agar berada dalam lokasi saat ini dan kondisi dicatat sebagai berikut:

- Bahan baku, suku cadang, dan bahan pembantu: biaya pembelian
- Barang jadi dan barang dalam proses: Biaya bahan baku langsung dan tenaga kerja dan proporsi biaya overhead manufaktur berdasarkan kapasitas operasi normal, tetapi tidak termasuk biaya pinjaman.

Nilai realisasi neto adalah taksiran harga jual dalam kegiatan usaha normal, dikurangi dengan estimasi biaya penyelesaian dan taksiran biaya yang diperlukan untuk melaksanakan penjualan.

Perseroan menetapkan penyisihan untuk nilai realisasi neto persediaan berdasarkan hasil penelaahan berkala atas kondisi fisik dan nilai realisasi neto persediaan.

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICY
INFORMATION (continued)

g. Cash and Cash Equivalents

In the statement of financial position, cash and cash equivalents include cash on hand, bank balances, deposits held at call with banks, and other short-term highly liquid investments that are readily convertible to known amounts of cash and neither pledged as collateral nor restricted for use and are subject to an insignificant risk of changes in value.

h. Inventories

Inventories are stated at the lower of cost or net realizable value. Cost is determined using the average method, except for raw materials and spare parts which cost is determined using the "first-in, first-out" method.

Costs incurred in bringing each product to its present location and condition are accounted for as follows:

- *Raw materials, spare parts, and factory supplies: purchase cost*
- *Finished goods and work in progress: Cost of direct material and labor and a proportion of manufacturing overhead based on normal operating capacity but excluding borrowing costs.*

Net realizable value is the estimated selling price in the normal course of business, less the estimated costs of completion and the estimated costs necessary to make the sale.

The Company provides allowance for net realizable value of inventories based on periodic reviews of the physical conditions and net realizable values of the inventories.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
 tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 As at December 31, 2023
 and for the year then ended
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

i. Aset Tetap

Aset tetap dinyatakan sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan penurunan nilai. Biaya perolehan termasuk biaya penggantian bagian aset tetap pada saat biaya tersebut terjadi, jika memenuhi kriteria pengakuan. Demikian pula, pada saat inspeksi yang signifikan dilakukan, biaya inspeksi itu diakui ke dalam jumlah tercatat (*carrying amount*) aset tetap sebagai suatu penggantian jika memenuhi kriteria pengakuan. Semua biaya perbaikan dan pemeliharaan lainnya yang tidak memenuhi kriteria pengakuan diakui dalam laporan laba rugi komprehensif pada saat terjadinya.

Penyusutan dihitung dengan menggunakan metode garis lurus (*straight-line method*) selama umur manfaat aset tetap yang diestimasi sebagai berikut:

	Tahun/ Years
Bangunan	20
Mesin	20
Instalasi Listrik	20
Peralatan pabrik	15
Kendaraan bermotor	5
Perlengkapan kantor	5

Tanah dinyatakan berdasarkan harga perolehan dan tidak diamortisasi. Biaya pengurusan legal hak atas tanah ketika tanah diperoleh pertama kali diakui sebagai bagian dari biaya perolehan aset tanah. Biaya pengurusan perpanjangan atau pembaharuan legal hak atas tanah diakui sebagai aset takberwujud dan diamortisasi sepanjang umur hukum hak atau umur ekonomis tanah, mana yang lebih pendek.

Perseroan menganalisis fakta dan keadaan untuk masing-masing jenis hak atas tanah dalam menentukan akuntansi untuk masing-masing hak atas tanah tersebut sehingga dapat merepresentasikan dengan tepat suatu kejadian atau transaksi ekonomik yang mendasarinya. Jika hak atas tanah tersebut tidak mengalihkan pengendalian atas aset pendasar kepada Perseroan, melainkan mengalihkan hak untuk menggunakan aset pendasar, Perseroan menerapkan perlakuan akuntansi atas transaksi tersebut sebagai sewa berdasarkan PSAK 73, "Sewa". Jika hak atas tanah secara substansi menyerupai pembelian tanah, maka Perseroan menerapkan PSAK 16, "Aset Tetap".

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)

i. Plant, Property and Equipment

Property, plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and any impairment loss, except for land which is not depreciated. Such cost includes the cost of replacing part of the property, plant and equipment when the cost is incurred, if the recognition criteria are met. Likewise, when a major inspection is performed, its cost is recognized in the carrying amount of the assets as a replacement if the recognition criteria are met. All other repairs and maintenance costs that do not meet the recognition criteria are recognized in profit or loss as incurred.

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

	Tahun/ Years	
Bangunan	20	Building
Mesin	20	Machinery
Instalasi Listrik	20	Electrical Installations
Peralatan pabrik	15	Factory Equipment
Kendaraan bermotor	5	Transportation equipment
Perlengkapan kantor	5	Office equipment

Costs associated with the acquisition of legal right of land when the land was first acquired are recognized as part of the cost of land. Costs associated with the extension or renewal of legal right of land are recognized as an intangible asset and amortized over the legal life of the land rights or economic life of the land, whichever is shorter.

The Company analyzes the facts and circumstances for each type of land rights in determining the accounting for each of these land rights so that it can accurately represent an underlying economic event or transaction. If the land rights do not transfer control of the underlying assets to the Company, but gives the rights to use the underlying assets, the Company applies the accounting treatment of these transactions as leases under PSAK 73, "Leases". If land rights are substantially similar to land purchases, the Company applies PSAK 16, "Property, Plant and Equipment".

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (lanjutan)

i. Aset Tetap (lanjutan)

Jumlah tercatat aset tetap dihentikan pengakuannya pada saat dilepaskan atau saat tidak ada manfaat ekonomis masa depan yang diharapkan dari penggunaannya. Ketika aset tetap dijual atau dihentikan, biaya perolehan, beban akumulasi penyusutan dan kerugian penurunan nilai dieliminasi dari akun. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari penghentian pengakuan aset diakui dalam laporan laba rugi pada tahun aset tersebut dihentikan pengakuannya.

Nilai residu, umur manfaat dan metode penyusutan direviu dan disesuaikan, pada akhir periode pelaporan, jika diperlukan.

j. Properti Investasi

Properti investasi adalah properti (tanah atau bangunan atau bagian dari suatu bangunan atau kedua-duanya) untuk menghasilkan rental atau untuk kenaikan nilai atau keduanya.

Properti investasi diukur sebesar biaya perolehan termasuk biaya transaksi dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi kerugian penurunan nilai, jika ada, kecuali tanah yang tidak disusutkan.

Penyusutan bangunan yang disewakan dihitung dengan menggunakan metode garis lurus selama taksiran masa manfaat 20 tahun.

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

Properti investasi mencakup juga properti dalam proses pembangunan dan akan digunakan sebagai properti investasi setelah selesai. Akumulasi biaya perolehan dan biaya pembangunan (termasuk biaya pinjaman yang terjadi) diamortisasi pada saat selesai dan siap untuk digunakan.

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICY
INFORMATION (continued)

i. Plant, Property and Equipment
(continued)

The carrying value of property, plant and equipment is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use. When property, plant and equipment are sold or retired, the cost, accumulated depreciation and any impairment losses are eliminated from the accounts. Any gain or loss arising on derecognition of the assets is charged to profit or loss in the year the assets is derecognized.

The residual values, useful lives and method of depreciation are reviewed and adjusted, at the end of the reporting period, if necessary.

j. Investment Properties

Investment properties are properties (land or a building - or part of a building - or both) held to earn rentals or for capital appreciation or both.

Investment properties are measured at cost including transaction cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment loss, if any, except for land which is not depreciated.

Depreciation of leased-out properties is computed using the straight-line method over the estimated useful life of 20 years.

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.

Investment properties include properties in the process of development and will be used as investment property after completion. Accumulated acquisition and development costs (including borrowing costs incurred) are amortized when completed and ready for use.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (lanjutan)

j. Properti Investasi (lanjutan)

Penambahan selanjutnya dikapitalisasi ke nilai tercatat aset hanya jika besar kemungkinan manfaat ekonomi masa depan yang terkait dengan pengeluaran tersebut akan mengalir ke Perseroan dan biaya perolehan aset tersebut dapat diukur dengan andal. Semua biaya perbaikan dan pemeliharaan lainnya dibebankan pada saat terjadinya. Ketika bagian dari properti investasi diganti, jumlah tercatat dari bagian yang diganti tersebut dihentikan pengakuannya.

Properti investasi dihentikan pengakuannya pada saat pelepasan atau ketika properti investasi tersebut tidak digunakan lagi secara permanen dan tidak memiliki manfaat ekonomis di masa depan yang dapat diharapkan pada saat 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.

Transfer ke properti investasi dilakukan jika, dan hanya jika, terdapat perubahan penggunaan yang ditunjukkan dengan berakhirnya pemakaian oleh pemilik, dimulainya sewa operasi ke pihak lain atau selesainya pembangunan atau pengembangan. Transfer dari properti investasi dilakukan jika, dan hanya jika, terdapat perubahan penggunaan yang ditunjukkan dengan dimulainya penggunaan oleh pemilik atau dimulainya pengembangan untuk dijual.

Untuk transfer dari properti investasi ke properti yang digunakan sendiri, biaya yang diperhitungkan untuk akuntansi selanjutnya adalah nilai wajar pada tanggal perubahan penggunaan. Jika properti yang digunakan sendiri oleh Perseroan menjadi properti investasi, Perseroan mencatat properti tersebut sesuai dengan kebijakan aset tetap sampai dengan saat tanggal terakhir perubahan penggunaannya.

k. Penurunan Nilai Aset Non-Keuangan

Pada setiap akhir periode pelaporan, Perseroan menilai apakah terdapat indikasi suatu aset mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut atau pada saat pengujian secara tahunan penurunan nilai aset diperlukan, maka Perseroan membuat estimasi jumlah terpulihkan aset tersebut.

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICY
INFORMATION (continued)

j. Investment Properties (continued)

Subsequent expenditure is capitalized to the asset's carrying amount only when it is probable that future economic benefits associated with the expenditure will flow to the Company and the cost of the item can be measured reliably. All other repairs and maintenance costs are expensed when incurred. When part of an investment property is replaced, the carrying amount of the replaced part is derecognized.

An investment property should be derecognized upon disposal or when the investment property is permanently withdrawn from use and no future economic benefits are expected from its disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the investment 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.

Transfers to investment properties should be made when, and only when, there is a change in use, evidenced by the end of investment property owner-occupation, commencement of an operating lease to another party or end of construction or development. Transfers from investment properties should be made when, and only when, there is a change in use, evidenced by the commencement of owner-occupation or commencement of development with a view to sell.

For a transfer from investment properties to owner-occupied property, the deemed cost for subsequent accounting is the fair value at the date of change in use. If an owner-occupied property becomes an investment property, the Company shall record the investment property in accordance with the property, plant and equipment policies up to the date of change in use.

k. Impairment of Non-financial Assets

The Company assesses at each reporting period whether there is an indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the Company makes an estimate of the asset's recoverable amount.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (lanjutan)

k. Penurunan Nilai Aset Non-Keuangan
(lanjutan)

Jumlah terpulihkan yang ditentukan untuk aset individual adalah jumlah yang lebih tinggi antara nilai wajar aset atau unit penghasil kas dikurangi biaya untuk menjual dengan nilai pakainya, kecuali aset tersebut tidak menghasilkan arus kas masuk yang sebagian besar independen dari aset atau kelompok aset lain. Jika nilai tercatat aset lebih besar daripada nilai terpulihkannya, maka aset tersebut mengalami penurunan nilai dan nilai tercatat aset diturunkan menjadi sebesar nilai terpulihkannya dan rugi penurunan nilai segera diakui dalam laba rugi, kecuali aset tersebut disajikan pada jumlah revaluasi, di mana kerugian penurunan nilai diperlakukan sebagai penurunan revaluasi.

Dalam menghitung nilai pakai, estimasi arus kas masa depan neto didiskontokan ke nilai kini dengan menggunakan tingkat diskonto sebelum pajak yang menggambarkan penilaian pasar terkini atas nilai waktu dari uang dan risiko spesifik dari aset. Dalam menentukan nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual, digunakan harga penawaran pasar terakhir, jika tersedia. Jika tidak terdapat transaksi tersebut, Perseroan menggunakan model penilaian yang sesuai untuk menentukan nilai wajar aset. Perhitungan-perhitungan ini dikuatkan oleh penilaian berganda atau indikasi nilai wajar yang tersedia.

Penilaian dilakukan pada akhir setiap periode pelaporan tahunan apakah terdapat indikasi bahwa rugi penurunan nilai yang telah diakui dalam periode sebelumnya untuk aset selain *goodwill* mungkin tidak ada lagi atau mungkin telah menurun. Jika indikasi dimaksud ditemukan, maka entitas mengestimasi jumlah terpulihkan aset tersebut.

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICY
INFORMATION (continued)

k. Impairment of Non-financial Assets
(continued)

An asset's recoverable amount is the higher of the asset's or its cash-generating unit's fair value less costs to sell and its value in use, and is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or groups of assets. Where the carrying amount of an asset exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount and an impairment loss is recognized immediately in profit or loss, unless the relevant asset is carried at revalued amount, in which the impairment loss is treated as a revaluation decrease.

In assessing the value in use, the estimated net 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. In determining fair value less costs to sell, recent market transactions are taken into account, if available. If no such transactions can be identified, an appropriate valuation model is used to determine the fair value of the assets. These calculations are corroborated by valuation multiples or other available fair value indicators.

An assessment is made at each annual reporting period as to whether there is any indication that previously recognized impairment losses recognized for an asset other than goodwill may no longer exist or may have decreased. If such indication exists, the recoverable amount is estimated.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

k. Penurunan Nilai Aset Non-Keuangan (lanjutan)

Kerugian penurunan nilai yang telah diakui dalam periode sebelumnya untuk aset selain goodwill dibalik hanya jika terdapat perubahan asumsi-asumsi yang digunakan untuk menentukan jumlah terpulihkan aset tersebut sejak rugi penurunan nilai terakhir diakui. Dalam hal ini, jumlah tercatat aset dinaikkan ke jumlah terpulihkannya. Pembalikan tersebut dibatasi sehingga jumlah tercatat aset tidak melebihi jumlah terpulihkannya maupun jumlah tercatat, neto setelah penyusutan, seandainya tidak ada rugi penurunan nilai yang telah diakui untuk aset tersebut pada tahun sebelumnya. Pembalikan rugi penurunan nilai diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, kecuali aset yang bersangkutan disajikan pada jumlah revaluasian, dalam hal ini pembalikan kerugian penurunan nilai diperlakukan sebagai kenaikan revaluasi. Setelah pembalikan tersebut, penyusutan aset tersebut disesuaikan di periode mendatang untuk mengalokasikan jumlah tercatat aset yang direvisi, dikurangi nilai sisanya, dengan dasar yang sistematis selama sisa umur manfaatnya.

l. Provisi dan Kontinjensi

Provisi diakui ketika Perseroan memiliki kewajiban kini (baik bersifat hukum maupun bersifat konstruktif) sebagai akibat peristiwa masa lalu, kemungkinan besar Perseroan 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 periode 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).

Tingkat diskonto yang digunakan untuk menentukan nilai kini adalah tingkat sebelum pajak yang mencerminkan penilaian pasar saat ini atas nilai waktu uang dan risiko spesifik terhadap liabilitas. Peningkatan provisi karena berlalunya waktu diakui sebagai beban bunga.

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)

k. Impairment of Non-financial Assets (continued)

A previously recognized impairment loss for an asset other than goodwill is reversed only if there has been a change in the assumptions used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognized. If that is the case, the carrying amount of the asset is increased to its recoverable amount. The reversal is limited so that the carrying amount of the asset does not exceed its recoverable amount, nor exceeds the carrying amount that would have been determined, net of depreciation, had no impairment loss been recognized for the asset in prior years. Reversal of an impairment loss is recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income, unless the relevant asset is carried at a revalued amount, in which case the reversal of the impairment loss is treated as a revaluation increase. After such a reversal, the depreciation charge on the said asset is adjusted in future periods to allocate the asset's revised carrying amount, less any residual value, on a systematic basis over its remaining useful life.

l. Provisions and Contingencies

Provisions are recognized when the Company has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that the Company will be required to settle the obligations, 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).

The discount rate used to determine the present value is a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the liability. The increase in the provision due to the passage of time is recognized as interest expense.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

I. Provisi dan Kontinjensi (lanjutan)

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

Aset dan liabilitas kontinjensi tidak diakui dalam laporan keuangan. Liabilitas kontinjensi diungkapkan dalam laporan keuangan, kecuali kemungkinan arus keluar sumber daya yang mewujudkan manfaat ekonomi bersifat kecil. Aset kontinjensi diungkapkan dalam laporan keuangan di mana kemungkinan besar terjadi arus masuk manfaat ekonomi.

m. Instrumen Ekuitas

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

n. Dividen

Pembagian dividen kepada para pemegang saham Perseroan diakui sebagai liabilitas dalam laporan keuangan pada periode ketika dividen tersebut disetujui oleh para pemegang saham Perseroan.

o. Pengakuan Pendapatan dan Beban

Pendapatan diukur berdasarkan imbalan yang Perseroan perkirakan menjadi haknya dalam kontrak dengan pelanggan dan tidak termasuk jumlah yang ditagih atas nama pihak ketiga. Perseroan mengakui pendapatan ketika mengalihkan pengendalian barang atau jasa kepada pelanggan.

Penjualan barang

Perseroan menjual barang langsung ke pelanggan. Jaminan terkait penjualan atas barang berfungsi untuk memberikan keyakinan bahwa produk yang dijual sesuai dengan spesifikasi yang disepakati.

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)

I. Provisions and Contingencies (continued)

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.

Contingent assets and liabilities are not recognized in the financial statements. Contingent liabilities are disclosed in the financial statements, unless the possibility of an outflow of resources embodying economic benefits is remote. Contingent assets are disclosed in the financial statements where inflow of economic benefits is probable.

m. 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 Company are recorded at the proceeds received, net of direct issue costs.

n. Dividends

Dividend distribution to the Company's shareholders is recognized as a liability in the financial statements in the period in which the dividends are approved by the Company's shareholders.

o. Revenue and Expense Recognition

Revenue is measured based on the consideration to which the Company expects to be entitled in a contract with a customer and excludes amounts collected on behalf of third parties. The Company recognizes revenue when it transfers control of a product or service to a customer.

Sale of goods

The Company sells goods directly to customers. Sales-related warranties associated with the goods serve as an assurance that the products sold comply with agreed-upon specifications.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (lanjutan)

o. Pengakuan Pendapatan dan Beban
(lanjutan)

Penjualan barang (lanjutan)

Pendapatan atas penjualan barang diakui ketika pengendalian atas barang telah dialihkan, yaitu saat barang telah dikirim ke lokasi spesifik pelanggan (penyerahan). Setelah penyerahan, pelanggan memiliki kebijaksanaan penuh atas cara distribusi dan harga untuk menjual barang, memiliki tanggung jawab utama saat menjual barang dan menanggung risiko keusangan dan kerugian sehubungan dengan barang tersebut. Suatu piutang diakui oleh Perseroan pada saat barang diserahkan ke pelanggan karena hal ini menunjukkan saat di mana hak untuk mendapatkan imbalan menjadi tidak bersyarat, karena hanya berlalunya waktu yang disyaratkan sebelum pembayaran jatuh tempo.

Pendapatan diakui bila besar kemungkinan manfaat ekonomi akan diperoleh Perseroan dan jumlahnya dapat diukur secara handal. Pendapatan diukur pada nilai wajar pembayaran yang diterima, tidak termasuk diskon, rabat dan Pajak Pertambahan Nilai (PPN).

Liabilitas kontrak

Liabilitas kontrak diakui jika pembayaran diterima atau pembayaran jatuh tempo (mana yang lebih awal) dari pelanggan sebelum Perseroan mengalihkan barang atau jasa terkait. Liabilitas kontrak diakui sebagai pendapatan ketika Perseroan memenuhi kontrak tersebut (yaitu, mengalihkan kendali atas barang dan jasa terkait kepada pelanggan). Liabilitas kontrak disajikan dalam "Uang muka pelanggan"

Beban

Beban diakui pada saat terjadinya.

p. Laba per Saham

Jumlah laba per saham dasar dihitung dengan membagi laba periode berjalan dengan rata-rata tertimbang jumlah saham biasa yang beredar pada periode yang bersangkutan.

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICY
INFORMATION (continued)

o. Revenue and Expense Recognition
(continued)

Sale of goods (continued)

Sales of goods is recognized when control of the goods has transferred, being when the goods have been shipped to the customers' specific location (delivery). Following delivery, the customer has full discretion over the manner of distribution and price to sell the goods, has the primary responsibility when selling the goods and bears the risks of obsolescence and loss in relation to the goods. A receivable is recognized by the Company when the goods are delivered to the customers as this represents the point in time at which the right to consideration becomes unconditional, as only the passage of time is required before payment is due.

Revenue is recognized when it is probable that the economic benefits will flow to the Company and the amount can be measured reliably. Revenue is measured at the fair value of the consideration received, excluding discounts, rebates and Value Added Tax (VAT).

Contract liabilities

A contract liability is recognized if a payment is received or a payment is due (whichever is earlier) from a customer before the Company transfers the related goods or services. Contract liabilities are recognized as revenue when the Company performs under the contract (i.e., transfers control of the related goods or services to the customer). Contract liabilities are presented under "Advances from customers" in the statement of financial position.

Expenses

Expenses are recognized when incurred.

p. Earnings per Share

Basic earnings per share is calculated by dividing net profit for the year attributable to ordinary equity holders by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (lanjutan)

q. Imbalan Kerja

Imbalan Kerja Jangka Pendek

Imbalan kerja jangka pendek adalah imbalan kerja yang jatuh tempo dalam jangka waktu dua belas bulan setelah akhir periode pelaporan dan diakui pada saat pekerja telah memberikan jasa kerjanya. Kewajiban diakui ketika karyawan memberikan jasa kepada Perseroan dimana semua perubahan pada nilai bawaan dari kewajiban diakui pada laba rugi.

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 Imbalan Pasti

Perseroan mengakui liabilitas imbalan kerja yang tidak didanai sesuai dengan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang (Perppu) No. 2 tahun 2022 tentang Cipta Kerja yang kemudian disahkan menjadi Undang-Undang No. 6 tahun 2023. Beban pensiun berdasarkan program dana pensiun manfaat pasti Perseroan ditentukan melalui perhitungan aktuarial secara periodik dengan menggunakan metode *projected-unit credit* dan menerapkan asumsi atas tingkat diskonto, hasil atas aset program dan tingkat kenaikan manfaat pasti pensiun tahunan.

Pengukuran kembali, terdiri dari keuntungan dan kerugian aktuarial, perubahan dampak batas atas aset (jika ada) dan dari imbalan atas aset program (tidak termasuk bunga), yang tercermin langsung dalam laporan posisi keuangan yang dibebankan atau dikreditkan ke penghasilan komprehensif lain periode terjadinya untuk mencerminkan nilai penuh dari defisit dan surplus program. Pengukuran kembali diakui dalam penghasilan komprehensif lain tercermin sebagai pos terpisah pada penghasilan komprehensif lain di ekuitas dan tidak akan direklasifikasi ke laba rugi.

Biaya jasa lalu diakui dalam laba rugi ketika terjadi amendemen program atau kurtailmen, atau ketika Perseroan mengakui biaya restrukturisasi terkait atau pesangon, jika lebih dahulu.

3. MATERIAL ACCOUNTING
INFORMATION (continued) **POLICY**

q. Employee Benefits

Short-term Employee Benefits

Short term employee benefits are employee benefits which are due for payment within twelve months after the reporting period and recognized when the employees have rendered this related service. Liabilities are recognized when the employee renders services to the Company where all changes in the carrying amount of the liability are recognized in profit or loss.

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 Benefit Plan

The Company recognized unfunded employee benefits liability in accordance with Government Regulation in Lieu of Law ("Perppu") No. 2 of 2022 on Job Creation which was later passed into Law No. 6 in 2023. Pension costs under the Company's defined benefit pension plans are determined by periodic actuarial calculation using the projected-unit-credit method and applying the assumptions on discount rate, return on plan assets and annual rate of increase in compensation.

Remeasurement, comprising actuarial gains and losses, the effect of the changes to the asset ceiling (if applicable) and the return on plan assets (excluding interest), is reflected immediately in the statement of financial position with a charge or credit recognized in other comprehensive income in the period in which they occur in order for the net pension asset or liability recognized in the statement of financial position to reflect the full value of the plan deficit and surplus. Remeasurement recognized in other comprehensive income is reflected immediately in retained earnings and will not be reclassified to profit or loss.

Past service cost is recognized in profit or loss when the plan amendment or curtailment occurs, or when the Company recognizes related restructuring costs or termination benefits, if earlier

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (lanjutan)

q. Imbalan Kerja (lanjutan)

Imbalan Pascakerja Program Imbalan Pasti (lanjutan)

Bunga neto dihitung dengan menggunakan tingkat diskonto terhadap liabilitas atau aset imbalan pasti neto. Biaya imbalan pasti dikategorikan sebagai berikut:

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

Perseroan 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 merupakan defisit atau surplus aktual dalam program imbalan pasti Perseroan. Surplus yang dihasilkan dari perhitungan ini terbatas pada nilai kini manfaat ekonomis yang tersedia dalam bentuk pengembalian dana program dan pengurangan iuran masa depan atas program.

r. Sewa

Sebagai lessor

Perseroan melakukan perjanjian sewa sebagai pesewa sehubungan dengan beberapa properti investasinya.

Sewa di mana Perseroan 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.

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICY
INFORMATION (continued)

q. *Employee Benefits (continued)*

Defined Benefit Plan (continued)

Net interest is calculated using the discount rate on the net defined benefit liability or asset. Defined benefit costs are categorized as follows:

- *Service costs (including current service costs, past service costs and curtailment and settlement gains and losses)*
- *Net interest expense or income*
- *Remeasurement*

The Company presents the first two components of defined benefit cost in profit or loss. Curtailment gains and losses are recorded as past service cost.

The retirement benefit obligation recognized in the statement of financial position represents the actual deficit or surplus in the Company'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.

r. *Leases*

As Lessor

The Company enters into lease agreements as a lessor with respect to some of its investment properties.

Leases for which the Company 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.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (lanjutan)

r. Sewa (lanjutan)

Sebagai lessor (continued)

Dalam sewa pembiayaan, jumlah terutang oleh penyewa diakui sebagai piutang sebesar jumlah yang sama dengan investasi sewa neto Perseroan. Pengakuan penghasilan sewa pembiayaan dialokasikan pada periode akuntansi yang mencerminkan suatu tingkat pengembalian periodik yang konstan atas investasi neto pesewa.

Setelah pengungkapan awal, Perseroan secara teratur melakukan revaluasi atas estimasi nilai sisa tidak dijamin dan menerapkan persyaratan penurunan nilai PSAK 71, yaitu mengakui cadangan ekspektasi kerugian kredit atas piutang sewa.

Penghasilan sewa pembiayaan dihitung dengan mengacu pada jumlah tercatat bruto piutang sewa, kecuali untuk aset keuangan yang mengalami penurunan nilai di mana penghasilan bunganya dihitung dengan mengacu pada biaya perolehan diamortisasi (yaitu setelah dikurangi cadangan kerugian).

Ketika suatu kontrak mencakup komponen sewa dan non-sewa, Perseroan menerapkan PSAK 72 untuk mengalokasikan imbalan berdasarkan kontrak bagi setiap komponen.

s. Pajak Penghasilan

Beban pajak terdiri dari pajak kini dan tangguhan. Beban pajak diakui dalam laporan laba rugi kecuali untuk transaksi yang berhubungan dengan transaksi diakui di luar laba atau rugi, baik dalam penghasilan komprehensif lain atau langsung pada ekuitas.

Pajak Kini

Beban pajak kini dihitung dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku pada tanggal pelaporan keuangan, dan ditetapkan berdasarkan taksiran laba kena pajak tahun berjalan. Manajemen secara periodik mengevaluasi posisi yang dilaporkan di Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) sehubungan dengan situasi di mana aturan pajak yang berlaku membutuhkan interpretasi. Jika perlu, manajemen menentukan provisi berdasarkan jumlah yang diharapkan akan dibayar kepada otoritas pajak.

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICY
INFORMATION (continued)

r. Leases (continued)

As Lessor (continued)

Amounts due from lessees under finance leases are recognized as receivables at the amount of the Company's net investment in the leases. Finance lease income is allocated to accounting periods so as to reflect a constant periodic rate of return on the Company's net investment outstanding in respect of the leases.

Subsequent to initial recognition, the Company regularly reviews the estimated unguaranteed residual value and applies the impairment requirements of PSAK 71, recognizing an allowance for expected credit losses on the lease receivables.

Finance lease income is calculated with reference to the gross carrying amount of the lease receivables, except for credit-impaired financial assets for which interest income is calculated with reference to their amortized cost (i.e. after a deduction of the loss allowance).

When a contract includes lease and non-lease components, the Company applies PSAK 72 to allocate the consideration under the contract to each component.

s. Income Taxes

Income tax expense comprises current and deferred tax. Income tax expense is recognized in profit or loss except to the extent that it relates to items recognized outside profit or loss, either in other comprehensive income or directly in equity.

Current Tax

Current tax expense is calculated using tax rates that have been enacted or substantively enacted at end of the reporting period, and is provided based on the estimated taxable income for the year. Management periodically evaluates positions taken in tax returns with respect to situations in which applicable tax regulation is subject to interpretation. It establishes provision where appropriate on the basis of amounts expected to be paid to the tax authorities.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (lanjutan)

s. Pajak Penghasilan (lanjutan)

Pajak Kini (lanjutan)

Kekurangan atau kelebihan pembayaran pajak penghasilan badan dicatat sebagai bagian dari beban pajak kini dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Bunga dan denda yang timbul dari ketetapan pajak dan kurang bayar atau lebih bayar pajak lainnya disajikan sebagai bagian dari penghasilan atau beban operasi lain karena tidak dianggap sebagai bagian dari beban pajak penghasilan.

Koreksi terhadap liabilitas perpajakan diakui pada saat surat ketetapan pajak diterima. Jika Perseroan mengajukan keberatan, Perseroan mempertimbangkan apakah besar kemungkinan otoritas pajak akan menerima keberatan tersebut dan merefleksikan dampaknya terhadap liabilitas perpajakan Perseroan.

Pajak Tangguhan

Pajak tangguhan diukur dengan metode liabilitas atas beda waktu pada tanggal pelaporan antara dasar pengenaan pajak untuk aset dan liabilitas dengan nilai tercatatnya untuk tujuan pelaporan keuangan. Liabilitas pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan temporer kena pajak dengan beberapa pengecualian. Aset pajak tangguhan diakui untuk perbedaan temporer yang boleh dikurangkan dan rugi fiskal apabila terdapat kemungkinan besar bahwa jumlah laba kena pajak pada masa mendatang akan memadai untuk mengkompensasi perbedaan temporer dan rugi fiskal.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan dihitung berdasarkan tarif yang akan dikenakan pada periode saat aset direalisasikan atau liabilitas tersebut diselesaikan, berdasarkan undang-undang pajak yang berlaku atau berlaku secara substantif pada akhir periode laporan keuangan. Pengaruh pajak terkait dengan penyisihan dan/atau pemulihan semua perbedaan temporer selama tahun berjalan, termasuk pengaruh perubahan tarif pajak, untuk transaksi-transaksi yang sebelumnya telah langsung dibebankan atau dikreditkan ke ekuitas.

3. MATERIAL ACCOUNTING
INFORMATION (continued) **POLICY**

s. Income Taxes (continued)

Current Tax (continued)

Underpayment or overpayment of corporate income tax are presented as part of current income tax expense in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

Interests and penalties arising from tax assessments and underpayment or overpayment of other taxes are presented as part of other operating income or expenses since they are not considered as part of the income tax expense.

Amendments to tax obligations are recorded when a tax assessment letter is received. If the Company files an appeal, the Company considers whether it is probable that a taxation authority will accept the appeal and reflect its effect on the Company's tax obligations

Deferred Tax

Deferred tax is provided using the liability method on temporary differences at the reporting date between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes. Deferred tax liabilities are recognized for all taxable temporary differences with certain exceptions. Deferred tax assets are recognized for deductible temporary differences and tax losses carry-forward to the extent that it is probable that taxable income will be available in future years against which the deductible temporary differences and tax losses carry-forward can be utilized

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply to the period when the asset is realized or the liability is settled, based on tax laws that have been enacted or substantively enacted at the end of reporting period. The related tax effects of the provisions for and/or reversals of all temporary differences during the year, including the effect of change in tax rates, are credited or charged to current period operations, except to the extent that they relate to items previously charged or credited to other comprehensive income or directly in equity.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI
MATERIAL (lanjutan)

s. Pajak Penghasilan (lanjutan)

Pajak Tangguhan (lanjutan)

Jumlah tercatat aset pajak tangguhan dikaji ulang pada akhir periode pelaporan, dan mengurangi jumlah tercatat jika kemungkinan besar laba kena pajak tidak lagi tersedia dalam jumlah yang memadai untuk mengkompensasi sebagian atau seluruh aset pajak tangguhan. Aset pajak tangguhan yang belum diakui dinilai kembali pada setiap akhir periode pelaporan dan diakui sepanjang kemungkinan besar laba kena pajak mendatang akan memungkinkan aset pajak tangguhan tersedia untuk dipulihkan.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan disajikan secara saling hapus saat hak yang dapat dipaksakan secara hukum ada untuk saling hapus aset pajak kini dan liabilitas pajak kini, atau aset pajak tangguhan dan liabilitas pajak tangguhan berkaitan dengan entitas kena pajak yang sama, atau Perseroan bermaksud untuk menyelesaikan aset dan liabilitas pajak kini dengan dasar neto.

t. Pajak Final

Sesuai peraturan perpajakan di Indonesia, pajak final dikenakan atas nilai bruto transaksi, dan tetap dikenakan walaupun atas transaksi tersebut pelaku transaksi mengalami kerugian.

Pajak final tidak termasuk dalam lingkup yang diatur oleh PSAK 46, "Pajak Penghasilan".

u. Informasi Segmen

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

Segmen operasi adalah suatu komponen dari entitas:

- a. yang terlibat dalam aktivitas bisnis untuk memperoleh pendapatan dan menimbulkan beban (termasuk pendapatan dan beban terkait dengan transaksi dengan komponen lain dari entitas yang sama);

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICY
INFORMATION (continued)

s. *Income Taxes (continued)*

Deferred Tax (continued)

The carrying amount of a deferred tax asset is reviewed at each reporting date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable income will be available to allow all or part of the benefit of that deferred tax asset to be utilized. Unrecognized deferred tax assets are reassessed at each reporting date and are recognized to the extent that it has become probable that future taxable income will allow the deferred tax assets to be recovered.

Deferred tax assets and liabilities are offset when a legally enforceable right exists to offset current tax assets against current tax liabilities, or the deferred tax assets and the deferred tax liabilities relate to the same taxable entity, or the Company intends to settle its current assets and liabilities on a net basis.

t. *Final Tax*

In accordance with the tax regulation in Indonesia, final tax is applied to the gross value of transactions, even when the parties carrying the transaction recognizing losses.

Final tax is scoped out from PSAK 46, "Income Tax".

u. *Segment Information*

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

An operating segment is a component of an entity:

- a. *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);*

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

u. Informasi Segmen (lanjutan)

Segmen operasi adalah suatu komponen dari entitas: (lanjutan)

- b. 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
- c. 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.

Pendapatan, beban, hasil, aset dan liabilitas segmen termasuk hal-hal yang dapat diatribusikan secara langsung kepada suatu segmen serta hal-hal yang dapat dialokasikan dengan dasar yang memadai untuk segmen tersebut. Segmen ditentukan sebelum saldo dan transaksi antar Perseroan dieliminasi sebagai bagian dari proses.

v. Peristiwa setelah periode pelaporan

Peristiwa setelah periode pelaporan yang memberikan informasi tambahan tentang posisi Perseroan pada periode pelaporan (menyesuaikan peristiwa) tercermin dalam laporan keuangan. Peristiwa setelah periode pelaporan yang tidak menyesuaikan peristiwa, jika ada, diungkapkan ketika material terhadap laporan keuangan.

4. PERTIMBANGAN KRITIS AKUNTANSI DAN SUMBER UTAMA KETIDAKPASTIAN ESTIMASI

Penyusunan laporan keuangan Perseroan mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang mempengaruhi jumlah yang dilaporkan di sini, dan pengungkapan terkait, pada akhir periode pelaporan. Namun, ketidakpastian asumsi dan estimasi tersebut dapat mengakibatkan hasil yang memerlukan penyesuaian material terhadap jumlah tercatat aset atau liabilitas yang terpengaruh di periode mendatang.

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)

u. Segment Information (continued)

An operating segment is a component of an entity: (continued)

- b. 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
- c. 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.

Segment revenue, expenses, results, assets and liabilities include items directly attributable to a segment as well as those that can be allocated on a reasonable basis to that segment. They are determined before intra-company balances transactions are eliminated.

v. Events after the Reporting Period

Events after the reporting period that provide additional information about the Company's position at the reporting period (adjusting events) are reflected in the financial statements. Events after the reporting period that are not adjusting events, if any, are disclosed when material to the financial statements.

4. CRITICAL ACCOUNTING JUDGMENTS AND KEY SOURCES OF ESTIMATION UNCERTAINTY

The preparation of the Company's financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the reported amounts herein, and the related disclosures, at the end of the reporting period. However, uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that require a material adjustment to the carrying amount of the asset or liability affected in future periods.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

4. PERTIMBANGAN KRITIS AKUNTANSI DAN SUMBER UTAMA KETIDAKPASTIAN ESTIMASI (lanjutan)

Pertimbangan

Dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Perseroan, manajemen telah membuat keputusan berikut, yang memiliki pengaruh paling signifikan terhadap jumlah yang diakui dalam laporan keuangan:

Penilaian model bisnis

Klasifikasi dan pengukuran aset keuangan bergantung pada hasil SPPI *testing* dan uji model bisnis. Perseroan menentukan model bisnis pada tingkat yang mencerminkan bagaimana kelompok aset keuangan Perseroan dikelola bersama untuk mencapai tujuan bisnis tertentu. Penilaian ini mencakup penilaian yang mencerminkan semua bukti yang relevan termasuk bagaimana kinerja aset dievaluasi dan kinerjanya diukur, risiko yang mempengaruhi kinerja aset dan bagaimana hal ini dikelola dan bagaimana manajer aset diberi kompensasi. Perseroan memantau aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi atau nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain yang dihentikan pengakuannya sebelum jatuh tempo untuk memahami alasan pelepasannya dan apakah alasan tersebut konsisten dengan tujuan bisnis di mana aset tersebut dimiliki. Pemantauan adalah bagian dari penilaian berkelanjutan Perseroan atas apakah model bisnis di mana aset keuangan yang tersisa dimiliki tetap sesuai dan jika tidak sesuai apakah telah terjadi perubahan dalam model bisnis dan dengan demikian terdapat perubahan prospektif terhadap klasifikasi aset keuangan tersebut.

Penentuan Mata Uang Fungsional

Mata uang fungsional Perseroan adalah mata uang dari lingkungan ekonomi primer dimana entitas beroperasi. Mata uang tersebut adalah mata uang yang mempengaruhi penjualan dan beban pokok penjualan. Berdasarkan penilaian manajemen Perseroan, mata uang fungsional Perseroan adalah Rupiah.

4. CRITICAL ACCOUNTING JUDGMENTS AND KEY SOURCES OF ESTIMATION UNCERTAINTY (continued)

Judgments

In the process of applying the Company's accounting policies, management has made the following judgments, which have the most significant effect on the amounts recognized in the financial statements:

Business model assessment

Classification and measurement of financial assets depends on the results of the SPPI testing and the business model test. The Company determines the business model at a level that reflects how groups of financial assets are managed together to achieve a particular business objective. This assessment includes judgment reflecting all relevant evidence including how the performance of the assets is evaluated and their performance measured, the risks that affect the performance of the assets and how these are managed and how the managers of the assets are compensated. The Company monitors financial assets measured at amortized cost or fair value through other comprehensive income that are derecognized prior to their maturity to understand the reason for their disposal and whether the reasons are consistent with the objective of the business for which the asset was held. Monitoring is part of the Company's continuous assessment of whether the business model for which the remaining financial assets are held continues to be appropriate and if it is not appropriate whether there has been a change in business model and so a prospective change to the classification of those assets. No such changes were required during the periods presented.

Determination of the Functional Currency

The functional currencies of the Company are the currency of the primary economic environment in which each entity operates. It is the currency that mainly influences the revenue and cost of revenue. Based on the Company's management assessment, Company's functional currency is in Rupiah.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

4. PERTIMBANGAN KRITIS AKUNTANSI DAN SUMBER UTAMA KETIDAKPASTIAN ESTIMASI (lanjutan)

Pertimbangan (lanjutan)

Klasifikasi Sewa Properti – Perseroan sebagai Lessor

Perseroan mengadakan perjanjian sewa properti komersial atas portofolio properti investasinya. Perseroan telah menentukan, berdasarkan evaluasi dari syarat dan ketentuan perjanjian, seperti masa sewa yang bukan merupakan bagian utama dari umur ekonomis properti komersial dan nilai kini dari pembayaran sewa minimum yang tidak sebesar secara substansial seluruh nilai wajar dari properti komersial, yang mempertahankan secara substansial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan properti tersebut dan memperhitungkan pengendalian sebagai sewa operasi.

Peningkatan Risiko Kredit yang Signifikan

Sebagaimana dijelaskan pada Catatan 3, kerugian kredit ekspektasian diukur sebagai penyisihan sebesar ECL 12 bulan untuk aset tahap 1, atau ECL seumur hidup untuk aset tahap 2 atau tahap 3. Suatu aset bergerak ke tahap 2 ketika risiko kreditnya telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal. PSAK 71 tidak mendefinisikan apa yang dimaksud dengan peningkatan risiko kredit yang signifikan. Dalam menilai apakah risiko kredit suatu aset telah meningkat secara signifikan, Perseroan memperhitungkan informasi berwawasan ke depan yang masuk akal dan didukung secara kualitatif dan kuantitatif.

Kelangsungan Usaha

Manajemen Perseroan telah melakukan penilaian terhadap kemampuan Perseroan untuk mempertahankan kelangsungan usaha dan menilai keyakinan bahwa Perseroan memiliki sumber daya untuk melanjutkan bisnis di masa mendatang. Selain itu, manajemen menilai tidak adanya ketidakpastian material yang dapat menimbulkan keraguan signifikan terhadap kemampuan Perseroan untuk mempertahankan kelangsungan usahanya. Oleh karena itu, laporan keuangan dilanjutkan untuk disusun atas basis kelangsungan usaha.

4. CRITICAL ACCOUNTING JUDGMENTS AND KEY SOURCES OF ESTIMATION UNCERTAINTY (continued)

Judgments (continued)

Property Lease Classification – Company as Lessor

The Company has entered into commercial property leases on its investment property portfolio. The Company has determined, based on evaluation of the terms and conditions of the arrangements, such as the lease term not constituting a major part of the economic life of the commercial property and the present value of the minimum lease payments not amounting to substantially all of the fair value of the commercial property, that it retains substantially all the risks and rewards incidental to ownership of these properties and accounts for the controls as operating leases.

Significant Increase in Credit Risk

As explained in Note 3, expected credit losses are measured as an allowance equal to 12-month ECL for stage 1 assets, or lifetime ECL for stage 2 or stage 3 assets. An asset moves to stage 2 when its credit risk has increased significantly since initial recognition. PSAK 71 does not define what constitutes a significant increase in credit risk. In assessing whether the credit risk of an asset has significantly increased the Company takes into account qualitative and quantitative reasonable and supportable forward-looking information.

Going Concern

The Company's management has made an assessment of the Company's ability to continue as a going concern and is satisfied that the Company has the resources to continue in business for the foreseeable future. Furthermore, the management is not aware of any material uncertainties that may cast significant doubt upon the Company's ability to continue as a going concern. Therefore, the financial statements continue to be prepared on the going concern basis.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

4. PERTIMBANGAN KRITIS AKUNTANSI DAN SUMBER UTAMA KETIDAKPASTIAN ESTIMASI (lanjutan)

Estimasi dan Asumsi

Asumsi utama masa depan dan ketidakpastian sumber estimasi utama yang lain pada tanggal pelaporan yang memiliki risiko signifikan bagi penyesuaian yang material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas untuk tahun berikutnya diungkapkan di bawah ini. Perseroan mendasarkan asumsi dan estimasi pada parameter yang tersedia pada saat laporan keuangan disusun. Asumsi dan situasi mengenai perkembangan masa depan mungkin berubah akibat perubahan pasar atau situasi di luar kendali Perseroan. Perubahan tersebut dicerminkan dalam asumsi terkait pada saat terjadinya.

Penurunan Nilai Piutang Usaha

Perseroan menggunakan matriks provisi untuk menghitung ECL piutang usaha. Tingkat provisi didasarkan pada hari lewat jatuh tempo untuk pengelompokan berbagai segmen pelanggan yang memiliki pola kerugian yang serupa (yaitu, menurut geografi, jenis produk, jenis dan peringkat pelanggan, dan pertanggungjawaban berdasarkan surat kredit dan bentuk asuransi kredit lainnya).

Matriks provisi awalnya didasarkan pada tingkat gagal bayar yang diamati secara historis Perseroan. Perseroan akan mengkalibrasi matriks untuk menyesuaikan pengalaman kerugian kredit historis dengan informasi berwawasan ke depan. Misalnya, jika prakiraan kondisi ekonomi (yaitu, produk domestik bruto) diperkirakan akan memburuk selama tahun depan yang dapat menyebabkan peningkatan jumlah gagal bayar, maka tingkat gagal bayar historis disesuaikan. Pada setiap tanggal pelaporan, tingkat default yang diamati secara historis diperbarui dan perubahan dalam estimasi berwawasan ke depan dianalisis.

Penilaian korelasi antara tingkat default yang diamati secara historis, prakiraan kondisi ekonomi, dan ECL adalah estimasi signifikan. Jumlah ECL sensitif terhadap perubahan keadaan dan prakiraan kondisi ekonomi. Pengalaman kerugian kredit historis Perseroan dan prakiraan kondisi ekonomi mungkin tidak mewakili default aktual pelanggan di masa depan.

Informasi mengenai ECL pada piutang usaha dan kontrak aset Perseroan diungkapkan dalam Catatan 7.

4. CRITICAL ACCOUNTING JUDGMENTS AND KEY SOURCES OF ESTIMATION UNCERTAINTY (continued)

Estimates and assumptions

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year, are described below. The Company based its assumptions and estimates on parameters available when the financial statements were prepared. Existing circumstances and assumptions about future developments however, may change due to market changes or circumstances arising beyond the control of the Company. Such changes are reflected in the assumptions when they occur.

Impairment of Trade Receivables

The Company uses a provision matrix to calculate ECLs for trade receivables. The provision rates are based on days past due for groupings of various customer segments that have similar loss patterns (i.e., by geography, product type, customer type and rating, and coverage by letters of credit and other forms of credit insurance).

The provision matrix is initially based on the Company's historical observed default rates. The Company will calibrate the matrix to adjust the historical credit loss experience with forward-looking information. For instance, if forecast economic conditions (i.e., gross domestic product) are expected to deteriorate over the next year which can lead to an increased number of defaults, the historical default rates are adjusted. At every reporting date, the historical observed default rates are updated and changes in the forward-looking estimates are analyzed.

The assessment of the correlation between historical observed default rates, forecast economic conditions and ECLs is a significant estimate. The amount of ECLs is sensitive to changes in circumstances and of forecast economic conditions. The Company's historical credit loss experience and forecast of economic conditions may also not be representative of customer's actual default in the future.

The information about the ECLs on the Company's trade receivables is disclosed in Note 7.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

4. PERTIMBANGAN KRITIS AKUNTANSI DAN SUMBER UTAMA KETIDAKPASTIAN ESTIMASI (lanjutan)

Estimasi dan Asumsi (lanjutan)

Taksiran Masa Manfaat Ekonomis Aset Tetap, Properti Investasi

Biaya perolehan aset tetap, properti investasi, aset takberwujud lain-lain, dan aset hak-guna disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomisnya. Masa manfaat setiap aset tetap, properti investasi, aset takberwujud lain-lain, dan aset hak-guna Perseroan ditentukan berdasarkan periode kegunaan yang diharapkan dari aset tersebut. Estimasi ini ditentukan berdasarkan evaluasi teknis internal dan 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 dimasa mendatang dapat dipengaruhi secara signifikan oleh perubahan atas jumlah serta periode pencatatan beban yang diakibatkan karena perubahan faktor yang disebutkan di atas.

Perubahan masa manfaat aset tetap, dan properti investasi dapat mempengaruhi jumlah beban penurunan penyusutan nilai tercatat aset tersebut.

Nilai tercatat aset tetap pada 31 Desember 2023 dan 2022 diungkapkan pada Catatan 9 dan nilai tercatat properti investasi diungkapkan pada Catatan 10.

Penentuan utang dan biaya pensiun dan liabilitas imbalan kerja Perseroan bergantung pada pemilihan asumsi yang digunakan oleh aktuaris independen dalam menghitung jumlah-jumlah tersebut. Asumsi tersebut termasuk antara lain, tingkat diskonto, tingkat kenaikan gaji tahunan, tingkat pengunduran diri karyawan tahunan, tingkat kecacatan, umur pensiun dan tingkat kematian. Hasil aktual yang berbeda dari asumsi yang ditetapkan Perseroan diakui segera pada laporan posisi keuangan dengan debit atau kredit ke saldo laba melalui penghasilan komprehensif lain dalam periode terjadinya. Sementara Perseroan berkeyakinan bahwa asumsi tersebut adalah wajar dan sesuai, perbedaan signifikan pada hasil aktual atau perubahan signifikan dalam asumsi yang ditetapkan Perseroan dapat mempengaruhi secara material liabilitas diestimasi atas pensiun dan imbalan kerja dan beban imbalan kerja neto. Nilai tercatat liabilitas imbalan kerja diungkapkan pada Catatan 21.

4. CRITICAL ACCOUNTING JUDGMENTS AND KEY SOURCES OF ESTIMATION UNCERTAINTY (continued)

Estimates and assumptions (continued)

Estimated Useful Lives of Property, Plant and Equipment and Investment Properties

The costs of property, plant and equipment, and investment properties are depreciated on a straight-line basis over their estimated useful lives. The useful life of each item of the Company's property, plant and equipment, and investment properties is estimated based on the period over which the asset is expected to be available for use. Such estimation is based on internal technical evaluation and experience with similar assets. 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, and investment properties would affect the recorded depreciation decrease in the carrying values of these assets.

The carrying amount of property, plant and equipment and investment properties as at December 31, 2023 and 2022 are disclosed in Notes 9 and 10, respectively.

The determination of the Company's debt and pension costs and employee benefits liabilities depends on the selection of assumptions used by the independent actuary in calculating these amounts. The assumptions include, among others, discount rate, annual salary increase rate, annual employee turnover rate, disability rate, retirement age and mortality rate. Actual results that differ from the assumptions established by the Company are recognized immediately in the statement of financial position by debit or credit to retained earnings through other comprehensive income in the period in which they are incurred. While the Company believes that these assumptions are reasonable and appropriate, significant differences in the actual results or significant changes in the assumptions determined by the Company could materially affect the estimated liabilities for pensions and employee benefits and net employee benefit expenses. Further details are disclosed in Note 21.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

4. PERTIMBANGAN KRITIS AKUNTANSI DAN SUMBER UTAMA KETIDAKPASTIAN ESTIMASI (lanjutan)

Estimasi dan Asumsi (lanjutan)

Pajak Penghasilan

Pertimbangan signifikan dilakukan dalam menentukan liabilitas atas pajak penghasilan badan. Terdapat transaksi dan perhitungan tertentu yang penentuan pajak akhirnya adalah tidak pasti sepanjang kegiatan usaha normal. Perseroan mengakui liabilitas atas pajak penghasilan badan berdasarkan estimasi apakah akan terdapat tambahan pajak penghasilan badan. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 13.

Aset Pajak Tangguhan

Aset pajak tangguhan diakui atas perbedaan temporer yang dapat dikurangkan dan seluruh rugi fiskal yang belum digunakan sepanjang besar kemungkinannya bahwa penghasilan kena pajak akan tersedia sehingga rugi fiskal tersebut dapat digunakan. Estimasi signifikan oleh manajemen diharuskan dalam menentukan jumlah aset pajak tangguhan yang dapat diakui, berdasarkan saat penggunaan dan tingkat penghasilan kena pajak serta strategi perencanaan pajak masa depan. Rincian lebih lanjut diungkapkan dalam Catatan 13.

Penurunan Nilai Aset Nonkeuangan

Penurunan nilai muncul saat nilai tercatat aset atau unit penghasil kas melebihi nilai terpulihkannya, yang lebih besar antara nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual dan nilai pakainya. Nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual didasarkan pada ketersediaan data dari perjanjian penjualan yang mengikat yang dibuat dalam transaksi normal atas aset serupa atau harga pasar yang dapat diamati dikurangi dengan biaya tambahan yang dapat diatribusikan dengan pelepasan aset. Perhitungan nilai pakai didasarkan pada model arus kas yang didiskontokan. Data arus kas diambil dari anggaran untuk lima tahun yang akan datang dan tidak termasuk aktivitas restrukturisasi yang belum dilakukan oleh Perseroan atau investasi signifikan dimasa datang yang akan memutakhirkan kinerja aset dari unit penghasil kas yang diuji. Nilai terpulihkan paling dipengaruhi oleh tingkat diskonto yang digunakan dalam model arus kas yang didiskontokan, sebagaimana juga jumlah arus kas masuk di masa datang yang diharapkan dan tingkat pertumbuhan yang digunakan untuk tujuan ekstrapolasi.

4. CRITICAL ACCOUNTING JUDGMENTS AND KEY SOURCES OF ESTIMATION UNCERTAINTY (continued)

Estimates and assumptions (continued)

Income Tax

Significant judgment is involved in determining the provision for corporate income tax. There are certain transactions and computation for which the ultimate tax determination is uncertain during the ordinary course of business. The Company recognizes liabilities for expected corporate income tax issues based on estimates of whether additional corporate income tax will be due. Further details are disclosed in Note 13.

Deferred Tax Assets

Deferred tax assets are recognized for deductible temporary differences and all unused tax losses to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the losses can be utilized. Significant management estimates are required to determine the amount of deferred tax assets that can be recognized, based upon the likely timing and the level of future taxable profits together with future tax planning strategies. Further details are disclosed in Note 13.

Impairment of Non-financial Assets

An impairment exists when the carrying value of an asset or cash-generating unit exceeds its recoverable amount, which is the higher of its fair value less costs to sell and its value in use. The fair value less costs to sell calculation is based on available data from binding sales transactions in an arm's length transaction of similar assets or observable market prices less incremental costs for disposing of the asset. The value in use calculation is based on a discounted cash flow model. The cash flows are derived from the budget for the next five years and do not include restructuring activities that the Company is not yet committed to or significant future investments that will enhance the asset's performance of the cash-generating unit being tested. The recoverable amount is most sensitive to the discount rate used for the discounted cash flow model as well as the expected future cash inflows and the growth rate used for extrapolation purposes.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023 and for the year then ended (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

4. PERTIMBANGAN KRITIS AKUNTANSI DAN SUMBER UTAMA KETIDAKPASTIAN ESTIMASI (lanjutan)

4. CRITICAL ACCOUNTING JUDGMENTS AND KEY SOURCES OF ESTIMATION UNCERTAINTY (continued)

Estimasi dan Asumsi (lanjutan)

Estimates and assumptions (continued)

Penurunan Nilai Aset Nonkeuangan (lanjutan)

Impairment of Non-financial Assets (continued)

Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat indikasi atas penurunan nilai aset nonkeuangan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022,

Management believes that there is no indication of potential impairment in values of non-financial assets as at December 31, 2023 and 2022.

5. KAS DAN SETARA KAS

5. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Kas			Cash on hand
Rupiah	220.687.615	53.131.745	Rupiah
Bank			Cash in banks
Pihak ketiga			Related parties
<u>Rupiah</u>			<u>Rupiah</u>
PT Bank Central Asia Tbk	3.638.456.689	3.811.331.409	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank HSBC Indonesia	2.362.806.760	3.257.532.111	PT Bank HSBC Indonesia
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	675.497.124	759.557.590	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	907.590.933	615.686.881	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	639.428.404	611.876.104	PT Bank Maybank Indonesia Tbk
PT Bank ICBC Indonesia	360.679.105	459.321.707	PT Bank ICBC Indonesia
PT Bank Syariah Mandiri Indonesia Tbk	35.464.869	34.644.869	PT Bank Syariah Mandiri Indonesia Tbk
PT Bank Permata Tbk	23.072.664	24.630.499	PT Bank Permata Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	19.785.762	20.902.762	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	5.812.043	16.326.930	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
<u>Dolar AS</u>			<u>US Dollar</u>
PT Bank HSBC Indonesia	119.337.568	122.719.891	PT Bank HSBC Indonesia
Sub total	<u>8.787.931.921</u>	<u>9.734.530.753</u>	Sub total
Deposito jangka pendek			Time deposits
Pihak ketiga			Third parties
<u>Rupiah</u>			<u>Rupiah</u>
PT Bank Panin Indonesia Tbk	6.189.153.682	5.050.267.440	PT Bank Panin Indonesia Tbk
<u>Dolar AS</u>			<u>US Dollar</u>
PT Bank ICBC Indonesia	4.561.797.302	4.580.970.801	PT Bank ICBC Indonesia
Sub total	<u>10.750.950.984</u>	<u>9.631.238.241</u>	Sub total
Total	<u>19.759.570.520</u>	<u>19.418.900.739</u>	Total

Tingkat suku bunga kontraktual bank dan deposito jangka pendek adalah sebagai berikut:

Contractual interest rate for cash in banks and time deposits are as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Rupiah	2,80%-4,50%	2,60%-4,00%	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	1,25%-2,25%	1,25%-1,50%	US Dollar

Bank dapat ditarik setiap saat.

Cash in banks can be withdrawn at anytime

Jangka waktu penempatan deposito Perseroan berkisar antara 1 - 3 bulan dan perpanjangan otomatis jika tidak ada informasi penarikan dari Perseroan.

The term of the above time deposits is ranging from 1 - 3 months and automatically extended if no information regarding the withdrawal has been received by the Bank from the Company.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023 and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

6. DEPOSITO BERJANGKA

	<u>2023</u>
Pihak ketiga	
<u>Rupiah</u>	
PT Bank HSBC Indonesia	6.178.390.142
PT Bank ICBC Indonesia	1.506.853.234
<u>Dolar AS</u>	
PT Bank ICBC Indonesia	6.845.456.320
Total	<u>14.530.699.696</u>

Tingkat suku bunga kontraktual deposito berjangka adalah sebagai berikut:

	<u>2023</u>
Rupiah	3,50%-4,25%
Dolar Amerika Serikat	2,0%-2,25%

Jangka waktu penempatan deposito Perseroan berkisar antara 4 - 6 bulan dan perpanjangan otomatis jika tidak ada informasi penarikan dari Perseroan.

7. PIUTANG USAHA - PIHAK KETIGA

	<u>2023</u>
Distributor	6.462.256.953
Pedagang eceran	6.199.098.586
Kontraktor	6.094.199.771
Total	18.755.555.310
Penyisihan atas ECL	(3.069.005.222)
Total – neto	<u>15.686.550.088</u>

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, seluruh nilai tercatat piutang usaha berdenominasi Rupiah.

Jangka waktu rata-rata kredit penjualan barang adalah 60 hari. Tidak ada bunga yang dibebankan pada piutang usaha.

Dari saldo piutang usaha pada akhir tahun, sebesar Rp 4.838.157.444, Rp 2.823.148.092, Rp 2.199.581.169 dan Rp 1.059.803.580 merupakan piutang dari PT Dantosan Precon Perkasa, PT Berca Buana Sakti, PT Modern Widya Tehnical, PT Bonna Indonesia pelanggan terbesar Perseroan yang masing-masing mewakili lebih dari 5% dari jumlah saldo piutang usaha.

6. TIME DEPOSITS

	<u>2022</u>	
		Third Parties
		<u>Rupiah</u>
	5.988.049.464	PT Bank HSBC Indonesia
	1.464.173.564	PT Bank ICBC Indonesia
		<u>US Dollar</u>
	6.872.565.854	PT Bank ICBC Indonesia
Total	<u>14.324.788.882</u>	Total

Contractual interest rate per annum of time deposits are as follows:

	<u>2022</u>	
Rupiah	2,80%-3,20%	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	1,25%	United States Dollars

The term of the above time deposits is ranging from 4 - 6 months and automatically extended if no information regarding the withdrawal has been received by the Bank from the Company.

7. TRADE RECEIVABLES - THIRD PARTIES

	<u>2022</u>	
Distributor	10.416.318.590	Distributors
Pedagang eceran	3.428.788.530	Retailers
Kontraktor	2.681.965.350	Contractors
Total	16.527.072.470	Total
Penyisihan atas ECL	(3.271.977.730)	Allowance for ECLs
Total – neto	<u>13.255.094.740</u>	Total - net

As at December 31, 2023 and 2022, all the carrying amount of the Company's trade receivables are denominated in Rupiah.

The average credit period on sale of goods is 60 days. No interest is charged on trade receivables.

Of the trade receivables balance at the end of the year, Rp 4,838,157,444, Rp 2,823,148,092, Rp 2,199,581,169 and Rp 1,059,803,580 are due from PT Dantosan Precon Perkasa, PT Berca Buana Sakti, PT Modern Widya Tehnical and PT Bonna Indonesia, respectively, each represent more than 5% of the total balance of trade receivables.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
 tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 As at December 31, 2023
 and for the year then ended
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

7. PIUTANG USAHA - PIHAK KETIGA (lanjutan)

Penyisihan atas ECL 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. Perseroan telah mengakui penyisihan kerugian sebesar 84% atas seluruh piutang yang telah tertunggak lebih dari 90 hari karena pengalaman historis mengindikasikan bahwa piutang tersebut umumnya tidak dapat dipulihkan.

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

Tabel berikut merinci profil risiko piutang usaha dari kontrak dengan pelanggan berdasarkan matriks provisi Perseroan. Karena pengalaman historis kerugian kredit Perseroan 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 Perseroan yang berbeda.

Penyisihan atas ECL untuk piutang usaha berdasarkan matriks provisi

	Belum jatuh tempo Not yet due	Jatuh tempo/ Past due				Total
		< 30 hari < 30 days	31 – 60 hari 31 – 60 days	61 – 90 Hari 61 – 90 days	> 90 hari > 90 days	
Tingkat kerugian kredit ekspektasian/ Expected credit loss rate	3,25%	6,13%	16,34%	72,16%	84,19%	
Estimasi jumlah tercatat bruto pada saat gagal bayar/ Estimated gross carrying amount upon default	8.566.745.101	5.310.461.546	2.420.501.061	-	2.457.847.602	18.755.555.310
ECL sepanjang umur/ Lifetime ECL	(278.583.823)	(325.582.474)	(395.549.605)	-	(2.069.289.320)	(3.069.005.222)
Jumlah/ Total						15.686.550.088

7. TRADE RECEIVABLES - THIRD PARTIES (continued)

Allowance for ECLs for trade receivables has been measured at an amount equal to lifetime ECL. The ECL on trade receivables are estimated using a provision matrix by reference to past default experience of the debtor and an analysis of the debtor's current financial position, adjusted for factors that are specific to the debtors and general economic conditions of the industry in which the debtors operate. The Company has recognized a loss allowance of 84% against all receivables over 90 days past due because historical experience has indicated that these receivables are generally not recoverable.

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

The following table details the risk profile of trade receivables from contracts with customers based on the Company's provision matrix. As the Company'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 Company's different customer base.

Allowance for ECLs on trade receivables using provision matrix

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
 tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 As at December 31, 2023
 and for the year then ended
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

7. PIUTANG USAHA - PIHAK KETIGA (lanjutan)

7. TRADE RECEIVABLES - THIRD PARTIES (continued)

	Belum jatuh tempo Not yet due	< 30 hari < 30 days	Jatuh tempo/ Past due			Jumlah/ Total
			31 – 60 hari 31 – 60 days	61 – 90 Hari 61 – 90 days	> 90 hari > 90 days	
Tingkat kerugian kredit ekspektasian/ Expected credit loss rate	3,77%	7,21%	19,92%	74,95%	86,67%	
Estimasi jumlah tercatat bruto pada saat gagal bayar/ Estimated gross carrying amount upon default	8.359.405.774	3.832.538.360	1.562.286.018	286.493.121	2.486.349.197	16.527.072.470
ECL sepanjang umur/ Lifetime ECL	(314.826.312)	(276.421.724)	(311.196.265)	(214.736.863)	(2.154.796.566)	(3.271.977.730)
Jumlah/ Total						13.255.094.740

Mutasi penyisihan atas ECL piutang usaha adalah sebagai berikut:

Movements in the Company's allowance for ECLs of trade receivables are as follows:

	2023	2022	
Pada awal tahun	3.271.977.730	3.331.565.696	At the beginning of the year
Pembalikan penyisihan tahun berjalan	(202.972.508)	(59.587.966)	Reversal during the year
Pada akhir tahun	3.069.005.222	3.271.977.730	At the end of the year

Penyisihan dan pelepasan provisi penurunan nilai piutang dicatat pada laporan laba rugi. Jumlah yang dibebankan pada akun penyisihan biasanya dihapus ketika tidak terdapat ekspektasi untuk dapat memulihkan uang tersebut.

The creation and release of provision for impaired receivables are included in the statement of profit or loss. Amounts charged to the allowance account are generally written off when there is no expectation of recovering additional cash.

Tabel berikut menjelaskan bagaimana perubahan signifikan dalam jumlah tercatat bruto piutang usaha berkontribusi terhadap perubahan cadangan kerugian:

The following tables explain how significant changes in the gross carrying amount of the trade receivables contributed to changes in the loss allowance:

	2023	2022	
Penyelesaian secara penuh oleh pelanggan yang tertinggal lebih dari 90 hari	230.890.482	116.212.463	Settlement in full by customers that were over 90 days past due

Manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan atas ECL tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian dari tidak tertagihnya piutang usaha.

The management believes that the allowance for ECLs is adequate to cover possible losses on uncollectible trade receivables.

8. PERSEDIAAN

8. INVENTORIES

	2023	2022	
Barang jadi	15.608.400.310	21.998.357.323	Finished goods
Bahan baku	2.606.341.665	4.256.936.191	Raw materials
Barang dalam proses	1.312.180.302	1.266.179.871	Work in process
Suku cadang	2.077.601.692	1.927.204.735	Spare parts
Total	21.604.523.969	29.448.678.120	Total

Biaya persediaan yang diakui sebagai beban dan termasuk dalam "beban pokok pendapatan" masing-masing sebesar Rp 94.991.189.142 dan Rp 154.526.152.670 pada 2023 dan 2022.

The cost of inventories recognized as expense and included in "cost of revenue" amounted to Rp 94,991,189,142 and Rp 154,526,152,670 in 2023 and 2022, respectively.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

8. PERSEDIAAN (lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, persediaan Perseroan telah diasuransikan terhadap semua risiko kerusakan dengan jumlah pertanggungan masing-masing sebesar Rp 26.015.000.000 dan Rp 20.265.000.000. Manajemen Perseroan berpendapat bahwa persediaan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 telah diasuransikan secara memadai.

8. INVENTORIES (continued)

As at December 31, 2023 and 2022, the Company's inventories were insured against all risks of damage, with total coverage of approximately Rp 26,015,000,000 and Rp 20,265,000,000, respectively. The Company's management believes that the inventories as at December 31, 2023 and 2022 were adequately insured.

9. ASET TETAP

9. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

2023

	Saldo awal/ <i>Beginning</i> <i>Balance</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Pengurangan/ <i>Deductions</i>	Saldo akhir/ <i>Ending</i> <i>Balance</i>	
<u>Biaya Perolehan</u>					<u>Cost</u>
Tanah	17.525.176.479	-	-	17.525.176.479	Land
Bangunan	12.731.748.840	125.039.726	-	12.856.788.566	Building
Mesin	43.874.967.577	-	-	43.874.967.577	Machinery
Peralatan pabrik	9.787.036.272	-	-	9.787.036.272	Factory equipment
Instalasi listrik	4.338.535.456	-	-	4.338.535.456	Electrical installations
Kendaraan bermotor	1.976.698.342	-	-	1.976.698.342	Transportation equipment
Peralatan kantor	1.070.318.412	-	-	1.070.318.412	Office equipment
Total	91.304.481.378	125.039.726	-	91.429.521.104	Total
<u>Akumulasi Penyusutan</u>					<u>Accumulated Depreciation</u>
Bangunan	4.409.825.871	584.306.077	-	4.994.131.948	Building
Mesin	29.961.028.274	1.585.035.017	-	31.546.063.291	Machinery
Peralatan pabrik	7.765.062.988	404.690.870	-	8.169.753.858	Factory equipment
Instalasi listrik	2.176.071.757	148.283.225	-	2.324.354.982	Electrical installations
Kendaraan bermotor	1.954.919.368	21.778.974	-	1.976.698.342	Transportation equipment
Peralatan kantor	1.048.317.129	22.001.283	-	1.070.318.412	Office equipment
Total	47.315.225.387	2.766.095.446	-	50.081.320.833	Total
Nilai Buku Neto	43.989.255.991			41.348.200.271	Net Book Value

2022

	Saldo awal/ <i>Beginning</i> <i>Balance</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Pengurangan/ <i>Deductions</i>	Saldo akhir/ <i>Ending</i> <i>Balance</i>	
<u>Biaya Perolehan</u>					<u>Cost</u>
Tanah	17.525.176.479	-	-	17.525.176.479	Land
Bangunan	12.731.748.840	-	-	12.731.748.840	Building
Mesin	43.874.967.577	-	-	43.874.967.577	Machinery
Peralatan pabrik	9.787.036.272	-	-	9.787.036.272	Factory equipment
Instalasi listrik	4.338.535.456	-	-	4.338.535.456	Electrical installations
Kendaraan bermotor	1.976.698.342	-	-	1.976.698.342	Transportation equipment
Peralatan kantor	1.070.318.412	-	-	1.070.318.412	Office equipment
Total	91.304.481.378	-	-	91.304.481.378	Total
<u>Akumulasi Penyusutan</u>					<u>Accumulated Depreciation</u>
Bangunan	3.831.771.780	578.054.091	-	4.409.825.871	Building
Mesin	28.375.993.257	1.585.035.017	-	29.961.028.274	Machinery
Peralatan pabrik	7.273.620.274	491.442.714	-	7.765.062.988	Factory equipment
Instalasi listrik	2.027.788.532	148.283.225	-	2.176.071.757	Electrical installations
Kendaraan bermotor	1.931.671.435	23.247.933	-	1.954.919.368	Transportation equipment
Peralatan kantor	986.527.921	61.789.208	-	1.048.317.129	Office equipment
Total	44.427.373.199	2.887.852.188	-	47.315.225.387	Total
Nilai Buku Neto	46.877.108.179			43.989.255.991	Net Book Value

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
 tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 As at December 31, 2023
 and for the year then ended
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

9. ASET TETAP (lanjutan)

Beban penyusutan dibebankan dan dialokasikan pada akun berikut:

	2023
Beban pokok penjualan (Catatan 16)	
Beban pabrikasi	2.722.315.189
Beban usaha (Catatan 17):	
Penjualan	21.778.974
Umum dan administrasi	22.001.283
Total	2.766.095.446

Total Nilai Jual Objek Pajak untuk tanah dan bangunan yang dimiliki tersebut adalah sebesar Rp 145.622.157.000 pada tahun 2023 dan 2022.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, aset tetap Perseroan telah diasuransikan terhadap semua risiko kerusakan dengan jumlah pertanggungan sebesar Rp Rp 33.000.000.000 dan US\$ 4.770.000. Manajemen Grup berpendapat bahwa persediaan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 telah diasuransikan secara memadai.

Perseroan memiliki tanah atas lokasi pabrik di Jakarta dan Sidoarjo. Hak Guna Bangunan (HGB) atas masing-masing tanah tersebut berakhir antara tahun 2027 dan 2046. Perseroan berkeyakinan bahwa hak atas tanah tersebut dapat diperbarui berdasarkan praktik historis.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, harga perolehan aset tetap Perseroan yang telah disusutkan penuh tetapi masih digunakan masing-masing sebesar Rp 3.047.016.754 dan nol.

Manajemen berpendapat bahwa nilai tercatat semua aset tetap dapat terealisasi seluruhnya, dan oleh karena itu, tidak diperlukan penyisihan penurunan nilai aset.

9. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (continued)

Depreciation expense was charged and allocated as follows:

	2023	2022	
			Cost of revenue (Note 16)
			Factory overhead
			Operating expenses (Note 17):
			Selling
			General and administrative
Total	2.766.095.446	2.887.852.188	Total

The Tax Object Sales Value of land and buildings is Rp 145,622,157,000 in 2023 and 2022, respectively.

As at December 31, 2023 and 2022, the Company's property, plant and equipment were insured against all risks of damage, with total coverage of approximately Rp 33,000,000,000 and US\$ 4,770,000. The Company's management believes that the property, plant and equipment as at December 31, 2023 and 2022 were adequately insured.

The Company has land in Jakarta and Sidoarjo where its factories are located. The related Building Use Rights (HGB) will expire in 2027 and 2046. The Company believes that such land rights can be renewed based on historical practices.

As at December 31, 2023 and 2022, the costs of the Company's property, plant and equipment that have been fully depreciated but are still being utilized amounted to Rp 3,047,016,754 and nil, respectively.

The management believes that the carrying value of property, plant and equipment are realizable at the stated amounts thus, no provision for impairment is necessary.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
 tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 As at December 31, 2023
 and for the year then ended
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

10. PROPERTI INVESTASI

Rincian properti investasi adalah sebagai berikut:

10. INVESTMENT PROPERTIES

Investment properties consist of:

		2023				
	Saldo awal/ <i>Beginning Balance</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Pengurangan/ <i>Deductions</i>	Saldo akhir/ <i>Ending Balance</i>		
<u>Biaya Perolehan</u>					<u>Cost</u>	
Tanah	3.112.382.540	-	-	3.112.382.540	Land	
Bangunan	10.671.343.973	-	-	10.671.343.973	Building	
Total	13.783.726.513	-	-	13.783.726.513	Total	
<u>Akumulasi Penyusutan</u>					<u>Accumulated Depreciation</u>	
Bangunan	3.184.457.278	513.386.516	-	3.697.843.794	Building	
Nilai Buku Neto	10.599.269.235			10.085.882.719	Net Book Value	
		2022				
	Saldo awal/ <i>Beginning Balance</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Pengurangan/ <i>Deductions</i>	Saldo akhir/ <i>Ending Balance</i>		
<u>Biaya Perolehan</u>					<u>Cost</u>	
Tanah	3.112.382.540	-	-	3.112.382.540	Land	
Bangunan	10.671.343.973	-	-	10.671.343.973	Building	
Total	13.783.726.513	-	-	13.783.726.513	Total	
<u>Akumulasi Penyusutan</u>					<u>Accumulated Depreciation</u>	
Bangunan	2.671.070.762	513.386.516	-	3.184.457.278	Building	
Nilai buku neto	11.112.655.751			10.599.269.235	Net Book Value	

Properti investasi Perseroan terdiri dari tanah dan bangunan yang berlokasi di Sidoarjo, Jawa Timur. Dengan luas tanah dan bangunan seluas 3.045 m².

The Company's investment properties consist of land and buildings located in Sidoarjo with land and building area of 3,045 m².

Penyusutan sebesar dan Rp 513.386.516 pada tahun 2023 dan 2022 dibebankan pada akun beban umum dan administrasi (Catatan 17).

Depreciation amounted to Rp 513,386,516 in 2023 and 2022, was charged to general and administrative expenses (Note 17).

Properti investasi diasuransikan terhadap risiko kebakaran dan risiko lainnya berdasarkan suatu paket polis dengan nilai pertanggungan masing-masing sebesar Rp 20.500.000.000 pada tahun 2023 dan 2022. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian akibat kebakaran dan risiko lainnya.

Investment properties are insured against fire and other risks under a blanket policy with a sum insured amounting to Rp 20,500,000,000 in 2023 and 2022. Management believes that the sum insured is sufficient to cover possible losses due to fire and other risks.

Manajemen berpendapat bahwa nilai tercatat dalam properti investasi dapat direalisasikan seluruhnya, dan oleh karena itu tidak diperlukan penyisihan penurunan nilai.

The management believes that the carrying value of investment properties are realizable at the stated amounts thus, no provision for impairment is necessary.

Total Nilai Jual Objek Pajak untuk tanah yang dimiliki tersebut adalah sebesar Rp 2.120.520.000 pada tahun 2023 dan 2022.

The Tax Object Sales Value of land amounted to Rp 2,120,520,000 in 2023 and 2022, respectively.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

10. PROPERTI INVESTASI (lanjutan)

Jumlah yang diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain atas properti investasi selama tahun 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pendapatan sewa (Catatan 18)	648.000.000	717.825.000
Biaya usaha langsung atas properti yang menghasilkan pendapatan sewa	(513.386.516)	(513.386.516)
Biaya usaha langsung atas properti yang tidak menghasilkan pendapatan sewa	(142.560.000)	(157.921.500)

10. INVESTMENT PROPERTIES (continued)

Amounts recognized in statement of profit or loss and other comprehensive income for investment properties during 2023 and 2022 are as follows:

Rental income (Note 18)
Direct operating expenses from property that generate rental income
Direct operating expenses from property that did not generate rental income

11. UTANG USAHA

Utang usaha merupakan liabilitas atas pembelian bahan baku produksi dan bahan pendukung kepada para pemasok sebagai berikut:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pihak ketiga		
PT Master Steel	4.645.395.785	4.952.944.010
PT Royal Indah Perkasa	1.051.577.998	-
PT Bumi Agung Perkasa Indah	109.561.229	137.611.820
PT Kingdom Indah	-	1.671.347.993
Total	<u>5.806.535.012</u>	<u>6.761.903.823</u>

Third parties:
PT Master Steel
PT Royal Indah Perkasa
PT Bumi Agung Perkasa Indah
PT Kingdom Indah

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, seluruh nilai tercatat utang usaha berdenominasi Rupiah.

11. TRADE PAYABLES

This account consists of payables from purchases of raw materials and supporting materials from the following suppliers:

As at December 31, 2023 and 2022, the entire carrying amount of trade payables is denominated in Rupiah.

12. UANG MUKA PELANGGAN

Akun ini merupakan uang muka dari pelanggan pihak ketiga yang diklasifikasi sebagai berikut:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Distributor	237.730.311	87.272.476
Kontraktor	127.653.987	2.057.835.193
Total	<u>365.384.298</u>	<u>2.145.107.669</u>

12. ADVANCES FROM CUSTOMERS

This account represents advances from third party customers, with details as follows:

Distributors
Contractors

Tabel berikut menunjukkan jumlah pendapatan yang diakui pada periode pelaporan berjalan terkait liabilitas kontrak bawaan. Tidak ada pendapatan yang diakui pada periode pelaporan berjalan yang terkait dengan kewajiban pelaksanaan yang telah dipenuhi di tahun lalu.

The following table shows how much of the revenue recognized in these current reporting period relates to brought-forward contract liabilities. There was no revenue recognized in the current reporting period that related to performance obligations that were satisfied in a prior year.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Jumlah yang diterima dari distributor	-	679.789.179
Jumlah yang diterima dari kontraktor	2.011.618.522	1.693.060.622
Total	<u>2.011.618.522</u>	<u>2.372.849.801</u>

Amounts received in advance from distributors
Amounts received in advance from contractors

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

13. PERPAJAKAN

13. TAXATION

a. Utang pajak

a. Taxes payable

	2023	2022	
Pajak Pertambahan Nilai	353.682.105	305.138.207	Value Added Tax
Pajak Penghasilan			Income taxes
Pasal 21	194.187.013	146.998.761	Article 21
Pasal 23	6.035.624	4.057.696	Article 23
Total	553.904.742	456.194.664	Total

b. Beban pajak penghasilan

b. Income tax expense

	2023	2022	
Beban pajak kini			Current tax expenses
Beban pajak tahun berjalan	-	-	Current year tax expenses
Beban pajak tangguhan			Deferred tax expense
Pajak tangguhan yang timbul dari pengakuan dan pembalikan beda temporer	333.696.607	(250.293.051)	Deferred tax relating to origination and reversal of temporary differences
Total penghasilan (beban) pajak tangguhan	333.696.607	(250.293.051)	Total deferred income tax (expense)

Rekonsiliasi antara rugi sebelum pajak penghasilan per laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dengan penghasilan kena pajak Perseroan untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

The reconciliation between loss before income tax per statement of profit or loss and other comprehensive income and the Company's estimated taxable income for the years ended December 31, 2023 and 2022 is as follows:

	2023	2022	
Rugi sebelum pajak penghasilan per laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain	(6.118.080.788)	(4.494.256.932)	Loss before income tax per statement of profit or loss and other comprehensive income
<u>Beda temporer</u>			<u>Temporary differences</u>
Penyusutan aset tetap	716.528.017	530.084.730	Depreciation of property, plant and equipment
Penyisihan imbalan paska kerja	1.003.247.248	(1.608.192.448)	Provision for employee benefits
Penyisihan (pembalikan) atas ECLs	(202.972.508)	(59.587.966)	Provision for (recovery of) expected credit losses
<u>Beda tetap</u>			<u>Permanent differences</u>
Biaya yang tidak dapat dikurangkan:			Non-deductible expenses:
Kesejahteraan karyawan	1.922.007.973	2.301.527.877	Employee welfare
Penyusutan properti investasi	513.386.516	513.386.516	Depreciation of investment property
Pemeliharaan dan perbaikan	270.660.550	201.887.213	Repairs and maintenance
Beban bunga dan provisi bank	75.000.000	325.884.725	Interest expense and bank charges
Sumbangan dan jamuan	58.493.000	123.701.000	Donation and entertainment
Lain-lain	97.997.607	78.763.346	Others
Penghasilan yang telah dikenakan pajak final			Income subjected to final tax
Penghasilan bunga	(618.536.776)	(288.406.600)	Interest income
Pendapatan sewa	(648.000.000)	(717.825.000)	Rent income
Estimasi penghasilan kena pajak Perseroan	(2.930.269.161)	(3.093.033.539)	Estimated taxable income of the Company

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

13. PERPAJAKAN (lanjutan)

13. TAXATION (continued)

b. Beban pajak penghasilan (lanjutan)

b. Income tax expense (continued)

	2023	2022	
Akumulasi kerugian fiskal			<i>Accumulated fiscal losses</i>
2022	(3.093.033.539)	-	2022
2021	(4.400.480.984)	(4.400.480.984)	2021
2019	(3.523.692.352)	(3.523.692.352)	2019
Total rugi fiskal	(13.947.476.036)	(11.017.206.875)	Total fiscal losses
Estimasi utang pajak penghasilan	-	-	Estimated income taxes payable

Rekonsiliasi antara: (i) beban pajak penghasilan yang dihitung dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku atas rugi sebelum pajak penghasilan, dan (ii) beban pajak penghasilan seperti disajikan dalam laba rugi dan penghasilan komprehensif lain adalah sebagai berikut:

The reconciliation between: (i) income tax expense, calculated by applying the applicable tax rate to the loss before income tax, and (ii) income tax benefit (expense) – net as shown in the statement of profit or loss and other comprehensive income is as follows:

	2023	2022	
Rugi sebelum pajak penghasilan per laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain	(6.118.080.788)	(4.494.256.932)	<i>Loss before income tax per statement of profit or loss and other comprehensive income</i>
Pajak dihitung dengan tarif pajak sebesar 22%	(1.345.977.773)	(988.736.525)	<i>Income tax benefit calculated at tax rate of 22%</i>
Dampak pajak penghasilan pada:			<i>Tax effect on permanent differences:</i>
Aset tangguhan yang tidak dapat dimanfaatkan	644.659.215	680.467.378	<i>Unrecognized deferred tax assets on fiscal loss</i>
Beban yang tidak dapat dikurangkan	646.260.042	779.933.150	<i>Non-deductible expenses</i>
Penghasilan yang telah dikenakan pajak final	(278.638.091)	(221.370.952)	<i>Income already subjected to final tax</i>
Beban (manfaat) pajak penghasilan	(333.696.607)	250.293.051	Income tax expense (benefit)

Sampai dengan tanggal laporan keuangan diterbitkan, Perseroan belum menyampaikan Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) Pajak Penghasilan tahun 2023 ke Kantor Pelayanan Pajak. Perhitungan taksiran penghasilan kena pajak Perseroan pada tahun 2022 sesuai dengan jumlah yang dilaporkan dalam SPT Perseroan.

Until the issuance of these financial statements, the Company has not yet submitted its 2023 Corporate Income Tax Return (SPT). The computation of the Company's taxable income in 2022 agreed with the reported amount in the Company's SPT.

c. Pajak penghasilan yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain:

c. Income tax recognized in other comprehensive income:

	2023	2022	
Pajak tangguhan			Deferred tax
Dari penghasilan dan beban yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain:			<i>Arising on income and expenses recognized in other comprehensive income:</i>
Pengukuran kembali liabilitas liabilitas imbalan kerja	295.328.862	(210.229.447)	<i>Remeasurement of employee benefits obligations</i>

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
 tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 As at December 31, 2023
 and for the year then ended
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

13. PERPAJAKAN (lanjutan)

13. TAXATION (continued)

d. Aset dan liabilitas pajak tangguhan:

d. *Deferred tax assets and liabilities*

Rincian beban (manfaat) pajak penghasilan tangguhan dan aset (liabilitas) pajak tangguhan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

The details of the deferred income tax expense (benefit) and deferred tax assets (liabilities) as at December 31, 2023 and 2022 are as follows:

	2023	2022	
Aset pajak tangguhan	1.902.225.504	1.733.722.533	<i>Deferred tax assets</i>
Liabilitas pajak tangguhan	-	(460.522.498)	<i>Deferred tax liabilities</i>
Neto	1.902.225.504	1.273.200.035	Net

	2023					Saldo akhir/ <i>Ending balance</i>
	Saldo awal/ <i>Beginning balance</i>	Dikreditkan (dibebankan) ke laba rugi/ <i>Credited (charged) to profit or loss</i>	Dikreditkan ke penghasilan komprehensif lain/ <i>Credited (charged) to other comprehensive income</i>	Dikreditkan (dibebankan) ke laba rugi/ <i>Credited (charged) to profit or loss</i>	Dikreditkan ke penghasilan komprehensif lain/ <i>Credited (charged) to other comprehensive income</i>	
				Penyesuaian tahun berjalan/ <i>Current year adjustment</i>		
Penyisihan atas ECL/ <i>Provision for expected credit losses</i>	719.835.101	(44.653.952)	-	-	-	675.181.149
Liabilitas imbalan kerja/ <i>Employee benefits liability</i>	1.920.785.072	220.714.395	295.328.862	-	-	2.436.828.329
Aset tetap/ <i>Property, plant, and equipment</i>	(1.367.420.138)	157.636.164	-	-	-	(1.209.783.974)
Total	1.273.200.035	333.696.607	295.328.862	-	-	1.902.225.504

	2022					Saldo akhir/ <i>Ending balance</i>
	Saldo awal/ <i>Beginning balance</i>	Dikreditkan (dibebankan) ke laba rugi/ <i>Credited (charged) to profit or loss</i>	Dikreditkan ke penghasilan komprehensif lain/ <i>Credited (charged) to other comprehensive income</i>	Dikreditkan (dibebankan) ke laba rugi/ <i>Credited (charged) to profit or loss</i>	Dikreditkan ke penghasilan komprehensif lain/ <i>Credited (charged) to other comprehensive income</i>	
				Penyesuaian tahun berjalan/ <i>Current year adjustment</i>		
Penyisihan atas ECL/ <i>Provision for expected credit losses</i>	732.944.454	(13.109.353)	-	-	-	719.835.101
Liabilitas imbalan kerja/ <i>Employee benefits liability</i>	2.484.816.857	(353.802.338)	(210.229.447)	-	-	1.920.785.072
Aset tetap/ <i>Property, plant, and equipment</i>	(1.484.038.778)	116.618.640	-	-	-	(1.367.420.138)
Total	1.733.722.533	(250.293.051)	(210.229.447)	-	-	1.273.200.035

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
 tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 As at December 31, 2023
 and for the year then ended
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

13. PERPAJAKAN (lanjutan)

d. Aset dan liabilitas pajak tangguhan (lanjutan)

Perseroan yang mempunyai perbedaan temporer dan akumulasi rugi fiskal yang dapat dikurangkan dimana tidak ada aset pajak penghasilan tangguhan yang diakui sebagaimana manajemen berpendapat bahwa Perseroan tidak akan dapat menghasilkan laba kena pajak masa depan yang memadai untuk memungkinkan seluruh atau sebagian aset pajak penghasilan tangguhan untuk dimanfaatkan. Perbedaan temporer yang aset pajak tangguhannya tidak diakui akumulasi rugi fiskal adalah sebesar Rp 13.947.436.036 untuk 2023 dan Rp 11.017.206.875 untuk 2022.

14. MODAL SAHAM DAN TAMBAHAN MODAL DISETOR

Modal disetor

Susunan pemegang saham berdasarkan catatan yang dibuat oleh PT Raya Saham Registra, biro administrasi efek, adalah sebagai berikut:

13. TAXATION (continued)

d. *Deferred tax assets and liabilities (continued)*

The Company has fiscal losses for which no deferred income tax assets were recognized as management believes that the Company will not be able to generate sufficient future taxable profit to allow all or part of the deferred income tax assets to be utilized. Temporary differences for which deferred tax assets are not recognized as tax loss accumulation are Rp 13,947,436,036 for 2023 and Rp 11,017,206,875 for 2022.

14. SHARE CAPITAL AND ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL

Share capital

Details of shareholders based on the record maintained by PT Raya Saham Registra, securities administration agency, are as follows:

Pemegang Saham	31 Desember/ December 31, 2023 dan/ and 2022		Total/ Total	Shareholders
	Total Saham Ditempatkan dan Disetor Penuh Number of Issued and Fully Paid Shares	Persentase Pemilikan (%)/ Percentage of Ownership (%)		
<u>Pengurus</u>				<u>Management</u>
Jusuf Sutrisno (Presiden Komisaris)	9.940.000	10,35%	994.000.000	Jusuf Sutrisno (President Commissioner)
Lawer Supendi (Presiden Direktur)	9.883.000	10,29%	988.300.000	Lawer Supendi (President Director)
<u>Bukan Pengurus</u>				<u>Non-management</u>
Lion Holdings Pte. Ltd., Singapura	24.527.000	25,55%	2.452.700.000	Lion Holdings Pte, Ltd, Singapore
Trinidad Investment Pte. Ltd., Singapura	6.400.000	6,67%	640.000.000	Trinidad Investment Pte, Ltd, Singapore
Publik (masing-masing di bawah 5%)	45.250.000	47,14%	4.525.000.000	Public (each below 5%)
Total	96.000.000	100,0%	9.600.000.000	Total

Saham biasa memberikan hak kepada pemegangnya untuk memperoleh dividen dan hasil dari pembubaran Perseroan sesuai dengan proporsi jumlah dan jumlah yang dibayarkan atas saham yang dimiliki.

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan yang diselenggarakan pada tanggal 27 Juni 2023, para pemegang saham menyetujui untuk tidak ada pembagian dividen kas dan tidak ada penetapan.

Pada Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan yang diselenggarakan pada tanggal 15 Juli 2022, para pemegang saham menyetujui untuk tidak ada pembagian dividen kas dan tidak ada penetapan.

Ordinary shares entitle the holder to participate in dividends and the proceeds on winding up of the Company in proportion to the number of and amounts paid on the shares held.

Based on the minutes of the Company's Shareholders' Annual Meeting held on June 27, 2023, the shareholders approved not to distribute cash dividends and there was no appropriation.

Based on the minutes of the Company's Shareholders' Annual Meeting held on July 15, 2022, the shareholders approved not to distribute cash dividends and there was no appropriation.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023 and for the year then ended (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

14. MODAL SAHAM DAN TAMBAHAN MODAL DISETOR (lanjutan)

Tambahan modal disetor

Agio saham atas Penawaran Umum Perdana/ *Premium on share capital from Initial Public Offering*
Pembagian saham bonus (3.200.000 lembar saham)/ *Distribution of bonus shares (3,200,000 shares)*
Beban emisi saham/ *Stock issuance costs*

Neto/ Net

Beban emisi saham berasal dari Penawaran Umum Terbatas Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu kepada para pemegang saham pada tahun 1995.

14. SHARE CAPITAL AND ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL (continued)

Additional paid-in capital

Total

3.720.000.000
(3.200.000.000)
(355.862.640)

164.137.360

The stock issuance costs were from the Company's Initial Limited Public Offering of Rights to the shareholders in 1995.

15. PENDAPATAN DARI KONTRAK DENGAN PELANGGAN

Pendapatan dari penjualan barang merupakan pendapatan dari penjualan weldmesh. Tidak ada penjualan kepada pelanggan yang melebihi 10% dari penjualan neto.

Perseroan memperoleh pendapatan dari kontrak dengan pelanggan untuk penyerahan barang pada waktu tertentu untuk lini produk utama berikut:

15. REVENUE FROM CONTRACTS WITH CUSTOMERS

Revenue from sale of goods represent sales of weldmesh. There are no sales to individual customers that exceeded 10% of net sales.

The company derives its revenue from contracts with customers for the transfer of goods at point in time with details as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Penjualan barang Pihak ketiga			Sale of goods Third parties
Kawat	105.682.318.755	168.492.604.160	Wire
Tiang pagar	7.120.073.906	4.086.841.140	Fence pole
Kolom praktis	159.954.500	192.095.000	Practical column
	<u>112.962.347.161</u>	<u>172.771.540.300</u>	
Pihak berelasi (Catatan 22)			Related party (Note 22)
Kawat	18.848.924	98.223.300	Stick wire
Total	<u>112.981.196.085</u>	<u>172.869.763.600</u>	Total

16. BEBAN POKOK PENDAPATAN

Berikut merupakan rekonsiliasi beban pokok pendapatan selama tahun berjalan:

16. COST OF REVENUE

The following is the reconciliation of cost of revenue during the year:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Bahan baku:			Raw materials:
Awal tahun	4.256.936.191	10.114.291.163	Beginning of the year
Pembelian	86.996.638.034	145.006.693.969	Purchases
Saldo akhir (Catatan 7)	(2.606.341.665)	(4.256.936.191)	End of the year (Note 7)
	<u>88.647.232.560</u>	<u>150.864.048.941</u>	
Pemakaian bahan baku	88.647.232.560	150.864.048.941	Raw materials used
Beban pabrikasi	7.246.325.116	8.200.525.918	Factory overhead
Upah buruh langsung	6.947.808.572	7.423.588.003	Direct labor
	<u>102.841.366.248</u>	<u>166.488.162.862</u>	Total production cost
Persediaan barang dalam proses			Work in process
Awal tahun	1.266.179.871	2.797.648.741	Beginning of the year
Akhir tahun	(1.312.180.302)	(1.266.179.871)	End of the year

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023 and for the year then ended (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

16. BEBAN POKOK PENDAPATAN (lanjutan)

Berikut merupakan rekonsiliasi beban pokok pendapatan selama tahun berjalan: (lanjutan)

	2023	2022
Harga pokok produksi	102.795.365.817	168.019.631.732
Persediaan barang jadi		
Awal tahun	21.998.357.323	24.128.992.182
Akhir tahun (Catatan 7)	(15.608.400.310)	(21.998.357.323)
Beban Pokok Pendapatan	109.185.322.830	170.150.266.591

Pembelian bahan baku mencakup pembelian dari pemasok berikut yang masing-masing mewakili lebih dari 10% total pendapatan pada tahun yang bersangkutan:

	2023	2022
PT Master Steel	58.522.334.881	94.397.010.185
PT Ispat Indo	13.398.556.540	-
PT Royal Indah Perkasa	-	24.755.186.049
Total	71.920.891.421	119.152.196.234

16. COST OF REVENUE (continued)

The following is the reconciliation of cost of revenue during the year: (continued)

Cost of goods manufactured
Finished goods
Beginning of the year
End of the year (Note 7)
Cost of Revenue

Purchases of raw materials include purchases from the following suppliers each of which represents more than 10% of the total revenue for the respective years:

PT Master Steel
PT Ispat Indo
PT Royal Indah Perkasa

Total

17. BEBAN USAHA

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

	2023	2022
Beban umum dan administrasi		
Gaji	4.967.439.008	5.163.391.204
Beban imbalan kerja (Catatan 21)	1.802.410.148	(761.171.048)
Honorarium, konsultan dan perijinan	969.575.361	926.645.329
Penyusutan properti investasi (Catatan 10)	513.386.516	513.386.516
Telepon dan alat tulis	336.702.978	366.475.703
BPJS	213.675.759	316.460.534
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp 100 juta)	319.348.762	463.391.816
Total beban umum dan administrasi	9.122.538.532	6.988.580.054
Beban penjualan		
Gaji	1.708.342.400	1.714.854.700
Pemeliharaan dan perbaikan	270.660.550	201.887.213
Perjalanan dan pengangkutan	73.773.100	48.470.700
Penyusutan aset tetap (Catatan 9)	21.778.974	23.247.933
Lain-lain (masing-masing Rp 20 juta)	53.633.112	75.615.526
Total beban penjualan	2.128.188.136	2.064.076.072
Total	11.250.726.668	9.052.656.126

17. OPERATING EXPENSES

Details of this account are as follows:

General and administrative expenses
Salaries
Employee benefits expense (Note 21)
Honorarium, consultant and permits
Depreciation of investment property (Note 10)
Telephone and stationeries
Health social security agency
Others (each account below Rp 100 million)
Total general and administrative expenses

Selling expenses
Salaries
Repairs and maintenance
Travel and freight
Depreciation of property, plant and equipment (Note 9)
Others (each account below Rp 20 million)
Total selling expenses

Total

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

18. PENGHASILAN INVESTASI

Penghasilan bunga

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Deposito berjangka	618.536.776	288.406.600	Time deposits

Pendapatan sewa

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Sewa operasi: Properti investasi (Catatan 10)	648.000.000	717.825.000	Operating lease: Investment properties (Note 10)

19. BEBAN KEUANGAN

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Provisi bank	75.000.000	82.000.000	Bank charges
Beban bunga: Pinjaman bank	-	243.884.725	Interest expense: Bank borrowings
Total	<u>75.000.000</u>	<u>325.884.725</u>	Total

20. KEUNTUNGAN (KERUGIAN) LAIN-LAIN NETO

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Pembalikan penyisihan atas ECL	202.972.508	59.587.966	Reversal of allowance for ECLs
Keuntungan (kerugian) selisih kurs neto	(228.874.358)	1.073.550.585	Net foreign exchange gains (losses)
Lain-lain	171.137.699	25.416.759	Others
Total	<u>145.235.849</u>	<u>1.158.555.310</u>	Total

21. IMBALAN KERJA

a. Imbalan kerja jangka pendek

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Bagian jangka pendek imbalan kerja	5.803.447.112	1.482.775.919	Short-term maturities of employee benefit obligation

b. Imbalan pasca kerja

Perseroan memberikan imbalan untuk karyawannya yang telah mencapai usia pensiun yaitu 55 tahun sesuai dengan Perppu No. 2/2022 tentang Cipta Kerja yang kemudian disahkan menjadi UU No. 6 tahun 2023. Liabilitas imbalan kerja tersebut tidak didanai.

Tabel berikut ini merangkum komponen-komponen atas beban imbalan kerja neto yang diakui dalam laba rugi dan jumlah yang disajikan dalam laporan posisi keuangan sebagai liabilitas imbalan kerja berdasarkan penilaian aktuarial yang dilakukan oleh aktuaris independen, KKA Indra Catarya Situmeang & Rekan, berdasarkan laporannya pada tanggal 20 Maret 2024 untuk tahun 2023 dan 8 Februari 2023 untuk tahun 2022.

18. INVESTMENT INCOME

Interest income

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Deposito berjangka	618.536.776	288.406.600	Time deposits

Rental income

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Sewa operasi: Investment properties (Note 10)	648.000.000	717.825.000	Operating lease: Investment properties (Note 10)

19. FINANCE COST

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Provisi bank	75.000.000	82.000.000	Bank charges
Beban bunga: Pinjaman bank	-	243.884.725	Interest expense: Bank borrowings
Total	<u>75.000.000</u>	<u>325.884.725</u>	Total

20. OTHER GAINS (LOSSES) - NET

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Pembalikan penyisihan atas ECL	202.972.508	59.587.966	Reversal of allowance for ECLs
Keuntungan (kerugian) selisih kurs neto	(228.874.358)	1.073.550.585	Net foreign exchange gains (losses)
Lain-lain	171.137.699	25.416.759	Others
Total	<u>145.235.849</u>	<u>1.158.555.310</u>	Total

21. EMPLOYEE BENEFITS

a. Short-term employee benefits

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Bagian jangka pendek imbalan kerja	5.803.447.112	1.482.775.919	Short-term maturities of employee benefit obligation

b. Post-employment benefits

The Company provides benefits for its employees who have reached the retirement age of 55 based on the provisions of Perppu No. 2/2022 on Job Creation which was later passed into Law no. 6 in 2023. The employee benefits liability is unfunded.

The following tables summarize the components of employee benefits expense recognized in profit or loss and the amounts recognized in the statement of financial position as employee benefits liability as determined by an independent actuary KKA Indra Catarya Situmeang & Rekan, in their reports dated March 20, 2024 for 2023 and February 8, 2023 for 2022.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

21. IMBALAN KERJA (lanjutan)

b. Imbalan pasca kerja (lanjutan)

Beban kesejahteraan karyawan adalah sebagai berikut:

	2023	2022	
Biaya jasa kini	562.293.875	565.504.135	Current service cost
Biaya bunga	561.120.323	468.170.754	Interest cost
Biaya jasa lalu dan keuntungan dan kerugian yang timbul dari penyelesaian	678.995.950	13.773.619	Past service cost and gains and losses on settlements
Dampak IFRIC 12	-	(1.808.619.556)	Impact of IFRIC 12
Total	1.802.410.148	(761.171.048)	Total

Jumlah yang termasuk dalam laporan posisi keuangan yang timbul dari kewajiban Perseroan sehubungan dengan imbalan pensiun adalah sebagai berikut:

	2023	2022	
Nilai kini liabilitas	11.076.492.403	8.730.841.235	Present value of defined benefit obligation

Mutasi nilai kini liabilitas imbalan pasti adalah sebagai berikut:

	2023	2022	
Saldo awal	8.730.841.235	11.294.622.080	Beginning balance
Biaya jasa kini	562.293.875	565.504.135	Current service cost
Biaya bunga	561.120.323	468.170.754	Interest cost
Biaya jasa lalu dan keuntungan dan kerugian yang timbul dari penyelesaian	678.995.950	13.773.619	Past service cost and gains and losses on settlements
Dampak IFRIC 12	-	(1.808.619.556)	Impact of IFRIC 12
	1.802.410.148	(761.171.048)	
Pengukuran kembali:			Remeasurement:
Dampak perubahan asumsi keuangan	(1.140.856.610)	(164.974.084)	Effect of changes in financial assumptions
Dampak penyesuaian pengalaman	2.483.260.530	(790.614.313)	Effect of experience adjustments
Pembayaran manfaat	1.342.403.920 (799.162.900)	(955.588.397) (847.021.400)	Benefits paid
Total	11.076.492.403	8.730.841.235	Total
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	5.803.447.112	1.482.775.919	Less - current maturities
Bagian jangka panjang	5.273.045.291	7.248.065.316	Long term portion

21. EMPLOYEE BENEFITS (continued)

b. Post-employment benefits (continued)

Employee benefits expense are as follows:

	2023	2022	
Current service cost	562.293.875	565.504.135	Current service cost
Interest cost	561.120.323	468.170.754	Interest cost
Past service cost and gains and losses on settlements	678.995.950	13.773.619	Past service cost and gains and losses on settlements
Impact of IFRIC 12	-	(1.808.619.556)	Impact of IFRIC 12
Total	1.802.410.148	(761.171.048)	Total

The amounts included in the statement of financial position arising from the Company's obligation in respect of the pension benefits are as follows:

	2023	2022	
Present value of defined benefit obligation	11.076.492.403	8.730.841.235	Present value of defined benefit obligation

The movements in the present value of the defined benefit obligation are as follows:

	2023	2022	
Beginning balance	8.730.841.235	11.294.622.080	Beginning balance
Current service cost	562.293.875	565.504.135	Current service cost
Interest cost	561.120.323	468.170.754	Interest cost
Past service cost and gains and losses on settlements	678.995.950	13.773.619	Past service cost and gains and losses on settlements
Impact of IFRIC 12	-	(1.808.619.556)	Impact of IFRIC 12
	1.802.410.148	(761.171.048)	
Remeasurement:			Remeasurement:
Effect of changes in financial assumptions	(1.140.856.610)	(164.974.084)	Effect of changes in financial assumptions
Effect of experience adjustments	2.483.260.530	(790.614.313)	Effect of experience adjustments
Benefits paid	1.342.403.920 (799.162.900)	(955.588.397) (847.021.400)	Benefits paid
Total	11.076.492.403	8.730.841.235	Total
Less - current maturities	5.803.447.112	1.482.775.919	Less - current maturities
Long term portion	5.273.045.291	7.248.065.316	Long term portion

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
 tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 As at December 31, 2023
 and for the year then ended
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

21. IMBALAN KERJA (lanjutan)

b. Imbalan pasca kerja (lanjutan)

Asumsi aktuarial utama yang digunakan aktuaris independen yang memenuhi syarat, KKA Indra Catarya Situmeang & Rekan, adalah sebagai berikut:

	2023	2022	
Tingkat diskonto	6.23%	6,86%	Discount rate
Kenaikan gaji di masa depan	6%	9%	Future salary increases
Tingkat mortalitas	TMI-IV 2019	TMI-IV 2019	Mortality rate
Tingkat cacat	1% dari tingkat kematian	1% from mortality rate	Disability rate
Umur pensiun	55 tahun/ 55 years old	55 tahun/ 55 years old	Retirement age

Asumsi yang berhubungan dengan pengalaman mortalitas masa depan ditentukan berdasarkan saran aktuaris menurut statistik yang telah diterbitkan dan pengalaman setiap wilayah. Di Indonesia, asumsi mortalitas yang digunakan adalah Tabel Mortalitas Indonesia 2019 (TMI'19).

The principal actuarial assumptions used by the independent qualified actuaries, KKA Indra Catarya Situmeang & Rekan, are as follows

Assumptions regarding future mortality experience are set based on actuarial advice in accordance with published statistics and experience in each territory. In Indonesia, the mortality assumptions used are based on the Indonesian Mortality Table 2019 (TMI'19).

Analisis sensitivitas untuk asumsi yang signifikan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sebagai berikut:

Sensitivity analyses for significant assumptions as at December 31, 2023 and 2022 are as follows:

	2023		
	Kenaikan / Increase 1%	Penurunan/ Decrease 1%	
Tingkat diskonto	4,22%	2,55%	Discount rate
Dampak terhadap liabilitas imbalan kerja	(356.786.879)	392.986.545	Impact on net defined benefit obligation
Tingkat kenaikan gaji di masa depan	4,84%	2,55%	Future salary increase rate
Dampak terhadap liabilitas imbalan kerja	425.523.646	(392.756.428)	Impact on net defined benefit obligation

	2022		
	Kenaikan / Increase 1%	Penurunan/ Decrease 1%	
Tingkat diskonto	6,31%	4,86%	Discount rate
Dampak terhadap liabilitas imbalan kerja	(8,267,359,458)	9,242,698,217	Impact on net defined benefit obligation
Tingkat kenaikan gaji di masa depan	7,15%	4,67%	Future salary increase rate
Dampak terhadap liabilitas imbalan kerja	9,268,143,796	(8,235,480,338)	Impact on net defined benefit obligation

Analisis sensitivitas di atas ditentukan berdasarkan perubahan wajar yang mungkin terjadi pada masing-masing asumsi yang terjadi pada akhir periode pelaporan, dengan asumsi lainnya konstan.

The sensitivity analyses above have been determined based on reasonably possible changes of the respective assumptions occurring at the end of the reporting period, while holding all other assumptions constant.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
 tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 As at December 31, 2023
 and for the year then ended
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

21. IMBALAN KERJA (lanjutan)

b. Imbalan pasca kerja (lanjutan)

Analisis sensitivitas yang disajikan di atas mungkin tidak mewakili perubahan yang sebenarnya dalam kewajiban imbalan pasti mengingat bahwa perubahan asumsi terjadinya tidak terisolasi satu sama lain karena beberapa asumsi tersebut mungkin berkorelasi.

Selanjutnya, dalam menyajikan analisis sensitivitas di atas, nilai kini kewajiban imbalan pasti dihitung dengan menggunakan metode projected unit credit pada akhir periode pelaporan, yang sama dengan yang diterapkan dalam menghitung liabilitas manfaat pasti yang diakui dalam laporan posisi keuangan.

Metode dan asumsi yang digunakan dalam menyiapkan analisis sensitivitas tidak berubah dari periode sebelumnya.

Jatuh tempo kewajiban manfaat pasti pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

	2023	2022	
Dalam waktu 12 bulan berikutnya	5.803.447.112	1.482.775.919	Within the next 12 months
Antara 2 dan 5 tahun	2.083.589.524	2.691.838.067	Between 2 and 5 years
Antara 5 dan 10 tahun	2.019.699.399	3.101.994.939	Between 5 and 10 years
Diatas 10 tahun	1.169.756.368	1.454.232.310	Beyond 10 years

Durasi rata-rata kewajiban manfaat pasti pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah masing-masing 3,89 dan 6,44 tahun.

21. EMPLOYEE BENEFITS (continued)

b. Post-employment benefits (continued)

The sensitivity analysis presented above may not be representative of the actual change in the defined benefit obligation as it is unlikely that the change in assumptions would occur in isolation of one another as some of the assumptions may be correlated.

Furthermore, in presenting the above sensitivity analysis, the present value of the defined benefit obligation has been calculated using the projected unit credit method at the end of the reporting period, which is the same as that applied in calculating the defined benefit obligation liability recognized in the statement of financial position.

The methods and assumptions used in preparing the sensitivity analysis did not change compared to the previous period.

The maturity of defined benefits obligations as at December 31, 2023 and 2022 is as follows:

22. TRANSAKSI PIHAK BERELASI

Sifat hubungan dan transaksi

Tabel berikut ini adalah ikhtisar pihak-pihak berelasi yang bertransaksi dengan Perseroan, termasuk sifat hubungan dan sifat transaksinya:

Pihak Berelasi/ Related parties	Hubungan/ Nature of relationship	Sifat Transaksi/ Type of transaction
PT Lion Metal Works Tbk	Entitas sepengendali/ Under common control	Penjualan dan pendapatan sewa/ Sales and rental income
PT Bantrunk Murni Indonesia Dewan Komisaris dan Direksi/ Boards of Commissioners and Directors	Entitas sepengendali/ Under common control Manajemen kunci Perseroan/ Key management personnel	Pembelian / Purchases Kompensasi dan remunerasi/ Compensation and remuneration

22. RELATED PARTY TRANSACTIONS

Nature of relationships and transactions

The following table is a summary of related parties who have transactions with the Company, and includes the nature of the relationship and type of transaction:

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

22. TRANSAKSI PIHAK BERELASI (lanjutan)

22. RELATED PARTY TRANSACTIONS (continued)

Transaksi-transaksi pihak berelasi

Transactions with related parties

Dalam kegiatan usahanya, Perseroan melakukan transaksi tertentu dengan pihak berelasi, yang meliputi antara lain:

In the normal course of business, the Company entered into certain transactions with related parties, including the following:

a. Pendapatan penjualan barang dan jasa

a. Sales of goods and services

	2023		2022	
	Persentase terhadap total penjualan/ Percentage to total sales	Rp	Persentase terhadap total penjualan/ Percentage to total sales	Rp
Penjualan barang/ Sales of goods Pihak berelasi lainnya/ Other related party				
PT Lion Metal Works Tbk	0,02%	18.848.924	0,06%	98.223.300
Pendapatan sewa/ Rental income PT Lion Metal Works Tbk	0,57%	648.000.000	0,42%	717.825.000
Total penjualan barang dan jasa/ total sales of goods and service revenue	0,59%	666.848.924	0,48%	816.048.300

b. Pembelian barang dan jasa

b. Purchases of goods and cost of services

	2023		2022	
	Persentase terhadap total pembelian/ Percentage to total purchase	Rp	Persentase terhadap total pembelian/ Percentage to total purchase	Rp
Pembelian/Purchase of goods Pihak berelasi lainnya/ Other related parties				
PT Lion Metal Works Tbk	0,02%	17.057,306	0,01%	17.684.164
PT Bantrunk Murni Indonesia	0,02%	15.892.500	0,01%	18.620.000
Total pembelian barang/ Total purchase of goods	0,04%	32.949.806	0,02%	36.304.164

Saldo dengan pihak berelasi

Balances with related parties

Pendapatan sewa diterima di muka/ Unearned rental PT Lion Metal Works Tbk	1,81%	378.000.000	1,81%	378.000.000
Utang lain-lain/ Other payable PT Lion Metal Works Tbk	6,79%	1.414.924.815	6,79%	1.414.924.815

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
 tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 As at December 31, 2023
 and for the year then ended
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

22. TRANSAKSI PIHAK BERELASI (lanjutan)

Saldo dengan pihak berelasi (lanjutan)

Pendapatan sewa diterima di muka, merupakan pendapatan diterima di muka atas bangunan yang berlokasi di Sidoarjo yang disewakan kepada PT Lion Metal Works Tbk.

Utang lain-lain sebesar Rp 1.414.924.815, merupakan utang pengalihan liabilitas diestimasi atas imbalan kerja kepada PT Lion Metal Works Tbk.

c. Kompensasi manajemen kunci

Kompensasi yang dibayar atau terutang pada manajemen kunci atas jasa kepegawaian adalah sebagai berikut:

22. RELATED PARTY TRANSACTIONS (continued)

Balances with related parties (continued)

Unearned rent revenue represents unearned revenue from building rentals located in Sidoarjo, leased to PT Lion Metal Works Tbk.

Other payable amounted to Rp 1,414,924,815 relates to employee benefits of transferred employees.

c. Key management compensation

The compensation paid or payable to key management for employee services is shown below:

		2023								
		Direksi/ Board of Directors		Dewan Komisaris/ Board of Commissioner		Pemegang saham utama yang juga bagian dari manajemen/ Shareholders that are part of management		Personil manajemen kunci lainnya/ Other key management personnel		
		%	Rp	%	Rp	%	Rp	%	Rp	
Gaji		87,32%	1.573.818.000	4,88%	88.000.000	-	-	1,33%	24.000.000	Salaries
		2022								
		Direksi/ Board of Directors		Dewan Komisaris/ Board of Commissioner		Pemegang saham utama yang juga bagian dari manajemen/ Shareholders that are part of management		Personil manajemen kunci lainnya/ Other key management personnel		
		%	Rp	%	Rp	%	Rp	%	Rp	
Gaji		229%	1.743.419.000	8%	58.000.000	180%	1.366.828.000	2%	15.000.000	Salaries

23. ASET MONETER NETO DALAM MATA UANG ASING

Perseroan memiliki aset dan liabilitas dalam mata uang asing dengan rincian sebagai berikut:

23. MONETARY ASSETS DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES

The Company has assets denominated in foreign currencies as follows:

		2023		2022		
		Mata Uang Original/ Original Currency	Ekuivalen Rupiah/ Rupiah Equivalent	Mata Uang Original/ Original Currency	Ekuivalen Rupiah/ Rupiah Equivalent	
<u>Aset</u>						<u>Asset</u>
Kas dan setara kas	USD	303.654	4.681.134.870	USD	299.008	Cash and cash equivalents
Deposito berjangka	USD	444.049	6.845.456.320	USD	436.880	Time deposits
Aset neto			11.526.591.190		11.576.256.546	Net assets

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
 tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 As at December 31, 2023
 and for the year then ended
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

24. LABA PER SAHAM

Labanya neto per saham dihitung dengan membagi laba tahun berjalan dengan rata-rata tertimbang jumlah saham yang beredar pada tahun-tahun yang berakhir pada 31 Desember 2023 dan 2022:

	2023	2022	
Rugi neto	(5.784.384.181)	(4.744.549.983)	Net loss
Rata-rata tertimbang jumlah saham	96.000.000	96.000.000	Weighted average number of shares
Rugi neto per saham dasar	(60)	(49)	Basic loss per share

25. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

Dalam aktivitas usahanya sehari-hari, Perseroan dihadapkan pada berbagai risiko. Risiko utama yang dihadapi Perseroan yang timbul dari instrumen keuangan adalah risiko kredit, risiko pasar (risiko nilai mata uang asing), dan risiko likuiditas. Fungsi utama dari manajemen risiko Perseroan adalah untuk mengidentifikasi seluruh risiko kunci, mengukur risiko-risiko ini dan mengelola posisi risiko sesuai dengan kebijakan dan tatacara Perseroan. Perseroan secara rutin menelaah kebijakan dan sistem manajemen risiko untuk menyesuaikan dengan perubahan di pasar, produk dan praktik pasar terbaik.

a. Risiko Kredit

Risiko kredit adalah risiko bahwa *counterparty* tidak akan memenuhi kewajibannya berdasarkan instrumen keuangan atau kontrak pelanggan, yang menyebabkan kerugian keuangan. Perseroan dihadapkan pada risiko kredit dari kegiatan operasi dan aktivitas pendanaan. Risiko kredit terutama berasal dari penempatan dana pada bank dan piutang usaha dari pelanggan yang berasal dari penjualan produk.

Tinjauan eksposur Perseroan terhadap risiko kredit

Nilai tercatat aset keuangan pada laporan keuangan setelah dikurangi dengan cadangan kerugian, mencerminkan eksposur Perseroan terhadap risiko kredit.

24. EARNINGS PER SHARE

Basic earnings (loss) per share is calculated by dividing profit (loss) for the year by the weighted average number of shares outstanding during the years ended December 31, 2023 and 2022:

25. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES

In its daily business activities, the Company is exposed to risks. The main risks faced by the Company arising from its financial instruments are credit risk, market risk (foreign currency risk) and liquidity risk. The core function of the Company's risk management is to identify all key risks for the Company, measure these risks and manage the risk positions in accordance with its policies and Company's risk appetite. The Company regularly reviews its risk management policies and systems to reflect changes in markets, products and best market practice.

a. Credit Risk

Credit risk is the risk of suffering financial loss, should any of the Company customers fail to fulfill their contractual obligations to the Company. Credit risk arises mainly from trade receivables from customers provided from sales of the Company's product.

Overview of the Company's exposure to credit risk

The carrying amount of financial assets in the financial statements, net of allowance for losses, reflects the Company's exposure to credit risk.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

25. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

a. Risiko Kredit (lanjutan)

Kerangka peringkat risiko kredit kini Perseroan terdiri dari kategori berikut:

Kategori/ Categories	Deskripsi/ Description	Dasar Pengakuan ECL/ Basis for recognizing ECL
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 > 90 hari atau ada bukti yang mengindikasikan aset mengalami penurunan nilai kredit./ <i>Amount is >90 days past due or there is evidence indicating the asset is credit-impaired.</i>	ECL sepanjang umur - kredit memburuk/ <i>Lifetime ECL - not credit-impaired</i>
Penghapusan/ <i>Write-off</i>	Ada bukti yang mengindikasikan bahwa debitur dalam kesulitan keuangan yang buruk dan Perseroan tidak memiliki prospek pemulihan yang realistis./ <i>There is evidence indicating that the debtor is in severe financial difficulty and the Company has no realistic prospect of recovery.</i>	Saldo dihapuskan/ <i>Amount is written off</i>

Tabel di bawah merinci kualitas kredit aset keuangan Perseroan serta eksposur maksimum risiko kredit menurut peringkat risiko kredit:

The table below details the credit quality of the Company's financial assets as well as the maximum exposure to credit risk by credit risk rating:

	Peringkat Kredit Eksternal/ External Credit Rating	Peringkat Kredit Internal/ Internal Credit Rating	ECL 12 bulan atau sepanjang umur/ 12-month or lifetime ECL	Jumlah tercatat bruto/ Gross carrying amount	Cadangan kerugian/ Loss allowance	Jumlah tercatat neto/ Net carrying amount
31 Desember 2023						
Bank dan setara kas (Catatan 5)/ <i>Cash and cash equivalent (Note 5)</i>	AAA	Lancar	ECL 12 bulan	19.538.882.905	-	19.538.882.905
Deposito berjangka (Catatan 6)/ <i>Time deposits (Note 6)</i>	BBB	Lancar	ECL 12 bulan	14.530.699.696	-	14.530.699.696
Piutang usaha (Catatan 7)/ <i>Trade receivables (Note 7)</i>	N/A	(i)*	ECL sepanjang umur (pendekatan sederhana)	18.755.555.310	(3.069.005.222)	15.686.550.088
Pinjaman karyawan/ <i>Loans to employees</i>	AAA	Lancar	ECL 12 bulan	70.000.002	-	70.000.002
Total				52.895.137.913	(3.069.005.222)	49.826.132.691
31 Desember 2022						
Bank dan setara kas (Catatan 5)/ <i>Cash and cash equivalent (Note 5)</i>	AAA	Lancar	ECL 12 bulan	19.365.768.994	-	19.365.768.994
Deposito berjangka (Catatan 6)/ <i>Time deposits (Note 6)</i>	BBB	Lancar	ECL 12 bulan	14.324.788.882	-	14.324.788.882
Piutang usaha (Catatan 7)/ <i>Trade receivables (Note 7)</i>	N/A	(i)*	ECL sepanjang umur (pendekatan sederhana)	16.527.072.470	(3.271.977.730)	13.255.094.740
Pinjaman karyawan/ <i>Loans to employees</i>	AAA	Lancar	ECL 12 bulan	40.000.000	-	40.000.000
Total				50.257.630.346	(3.271.977.730)	46.985.652.616

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

25. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN
RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

a. Risiko Kredit (lanjutan)

- (i) Untuk piutang usaha, Perseroan telah menerapkan pendekatan yang disederhanakan dalam PSAK 71 untuk mengukur cadangan kerugian ECL sepanjang umur. Perseroan menentukan kerugian kredit ekspektasian atas pos-pos ini dengan menggunakan matriks provisi, yang diestimasi berdasarkan pengalaman kerugian kredit historis berdasarkan status jatuh tempo debitur, disesuaikan untuk mencerminkan kondisi saat ini dan estimasi kondisi ekonomik masa depan. Oleh karena itu, profil risiko kredit dari aset tersebut disajikan berdasarkan status tunggakannya dalam matriks provisi. Catatan 7 mencakup rincian lebih lanjut atas cadangan kerugian aset tersebut.

Manajemen risiko kredit

Risiko kredit dikelola Perseroan dengan menempatkan dana pada bank yang mempunyai reputasi yang baik dan risiko pelanggan dikelola sesuai dengan kebijakan, dan prosedur pengendalian dari Perseroan yang berhubungan dengan pengelolaan risiko kredit pelanggan. Batasan kredit ditentukan untuk semua pelanggan berdasarkan kriteria penilaian secara internal. Saldo piutang pelanggan dimonitor secara teratur oleh Perseroan.

Untuk meminimalkan risiko kredit, Perseroan telah mengadopsi kebijakan untuk hanya melakukan transaksi dengan rekanan yang layak kredit dan memperoleh agunan yang cukup, jika sesuai, sebagai cara untuk mengurangi risiko kerugian keuangan dari gagal bayar.

Sebelum menerima pelanggan baru, sebuah tim khusus yang bertanggung jawab atas penentuan batas kredit menggunakan sistem penilaian kredit eksternal untuk menilai potensi kualitas kredit pelanggan dan menentukan batas kredit pelanggan.

b. Risiko Pasar

Risiko pasar adalah risiko dimana nilai wajar dari arus kas masa depan dari suatu instrumen keuangan akan berfluktuasi karena perubahan harga pasar. Perseroan dipengaruhi oleh risiko pasar, terutama nilai mata uang asing.

25. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES
AND POLICIES (continued)

a. Credit Risk (continued)

- (i) For trade receivables, the Company has applied the simplified approach in PSAK 71 to measure the lifetime allowance for ECL. The Company determines the expected credit loss on this account using the provision matrix, which is estimated based on historical credit loss experience based on the debtor's maturity status, adjusted to reflect current conditions and estimates of future economic conditions. Therefore, the credit risk profile of these assets is presented based on their delinquency status in the provision matrix. Notes 7 includes further details on the loss allowance for this asset.

Credit risk management

The credit risk is managed by the Company by placing funds in a reputable bank and customer risk is managed in accordance with the policies, procedures and control of the Company related to the management of customer credit risk. Credit limits are established for all customers based on internal rating criteria. Outstanding customer receivables are monitored regularly by the Company.

In order to minimize credit risk, the Company has adopted a policy of only dealing with creditworthy counterparties and obtaining sufficient collateral, where appropriate, as a means of mitigating the risk of financial loss from defaults.

Before accepting any new customer, a dedicated team responsible for the determination of credit limits uses an external credit scoring system to assess the potential customer's credit quality and defines credit limits by customer.

b. Market Risk

Market risk is the risk that the fair value of future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market prices. The Company is exposed to market risks, in particular, foreign currency risk.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
 tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 As at December 31, 2023
 and for the year then ended
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

25. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

b. Risiko Pasar (lanjutan)

Tidak terdapat perubahan eksposur Perseroan terhadap risiko pasar atau cara mengelola dan mengukur risiko tersebut.

Risiko nilai tukar mata uang asing

Mata uang pelaporan Perseroan adalah rupiah. Risiko mata uang asing adalah risiko dimana nilai wajar atau arus kas masa mendatang dari suatu instrumen keuangan berfluktuasi karena perubahan dari nilai tukar mata uang asing. Pengaruh dari risiko perubahan nilai tukar mata uang asing terutama berasal dari penempatan pada rekening koran dan deposito berjangka dalam mata uang dolar AS.

Perseroan memonitor secara ketat fluktuasi dari nilai tukar mata uang asing sehingga dapat mengambil langkah-langkah yang paling menguntungkan Perseroan pada waktu yang tepat.

Manajemen tidak menganggap perlu untuk melakukan transaksi *forward/swap* mata uang asing saat ini.

Tabel berikut menunjukkan sensitivitas atas perubahan yang wajar dari nilai tukar dolar Amerika Serikat terhadap rupiah, dimana semua variabel lain konstan, terhadap laba sebelum beban pajak untuk tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2023 dan 2022:

25. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES (continued)

b. Market Risk (continued)

There has been no change to the Company's exposure to market risk or the manner in which these risks are managed and measured.

Foreign currency exchange risk

The Company's functional currency is the Indonesian Rupiah. Foreign exchange currency risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in foreign exchange rates. The Company is exposed to foreign exchange risk primarily from cash and cash equivalents and time deposits denominated in US Dollar.

The Company closely monitor the market interest rate fluctuation and market expectation so they can take necessary actions benefited most to the Company in due time.

The management currently does not consider the necessity to enter into any currency forward/swaps.

The following table demonstrates the sensitivity to a reasonably possible change in the US Dollar exchange rate against Rupiah, with all other variables held constant, to the Company's loss before tax for the years ended December 31, 2023 and 2022:

**Dampak terhadap laba sebelum pajak/
Impact on loss before tax**

	2023	2022
US\$/ Rp		
Kenaikan/ Increase %	151.550.855/ 3%	367.274.478/ 1%
Penurunan/ Decrease %	151.550.855/ -3%	367.274.478/ -1%

Laba tidak lebih sensitif terhadap pergerakan nilai tukar rupiah/dolar AS pada tahun 2023 dibandingkan tahun 2022 karena menurunnya jumlah rekening koran dan deposito berjangka dalam mata uang dolar AS.

Profit is not more sensitive to movements in the rupiah/US dollar exchange rates in 2023 than 2022 because of the decreased amount of US dollar denominated cash and cash equivalents and time deposits.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
 tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 As at December 31, 2023
 and for the year then ended
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

25. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

c. Risiko likuiditas

Risiko likuiditas adalah risiko dimana Perseroan tidak bisa memenuhi kewajiban pada saat jatuh tempo. Manajemen melakukan evaluasi dan pengawasan atas arus kas masuk (*cash-in*) dan kas keluar (*cash-out*) untuk memastikan tersedianya dana untuk memenuhi kebutuhan pembayaran liabilitas yang jatuh tempo. Secara umum, kebutuhan dana untuk pelunasan liabilitas jangka pendek maupun jangka panjang yang jatuh tempo diperoleh dari penjualan kepada pelanggan.

Tabel dibawah merupakan profil liabilitas keuangan Perseroan berdasarkan kontrak pembayaran tanpa diskonto pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022:

25. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES (continued)

c. Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company is unable to meet its obligations when they fall due. The management evaluates and monitors cash-in flows and cash-out flows to ensure the availability of fund to settle the due obligation. In general, fund needed to settle the current and long-term liabilities is obtained from sales activities to customers.

The table below summarizes the maturity profile of the Company's financial liabilities based on contractual undiscounted payments as at December 31, 2023 and 2022:

2023								
	Kurang dari 3 bulan/ Less than 3 months	Antara 3 bulan dan 1 tahun/ between 3 months and 1 year	Antara 1 dan 2 tahun/ between 1 and 2 years	Antara 2 dan 5 tahun/ between 2 and 5 years	Lebih dari 5 tahun/ More than 5 years	Total/ Total	Nilai terutang/ carrying Amount	
Utang usaha - pihak ketiga	5.806.535.012	-	-	-	-	5.806.535.012	5.806.535.012	Trade payable - third parties
Akrual dan utang lain - lain	233.904.009	-	-	-	-	233.904.009	233.904.009	Accrued expenses
Utang deviden	589.948.790	-	-	-	-	589.948.790	589.948.790	Dividends payable
Utang lain-lain	-	-	-	-	1.414.924.815	1.414.924.815	1.414.924.815	Other payables
Total	6.630.387.811	-	-	-	1.414.924.815	8.045.312.626	8.045.312.626	Total
2022								
	Kurang dari 3 bulan/ Less than 3 months	Antara 3 bulan dan 1 tahun/ between 3 months and 1 year	Antara 1 dan 2 tahun/ between 1 and 2 years	Antara 2 dan 5 tahun/ between 2 and 5 years	Lebih dari 5 tahun/ More than 5 years	Total/ Total	Nilai terutang/ Carrying Amount	
Utang usaha - pihak ketiga	6.761.903.823	-	-	-	-	6.761.903.823	6.761.903.823	Trade payable - third parties
Akrual dan utang lain - lain	354.838.784	-	-	-	-	354.838.784	354.838.784	Accrued expenses
Utang deviden	589.948.790	-	-	-	-	589.948.790	589.948.790	Dividends payable
Utang lain-lain	-	-	-	-	1.414.924.815	1.414.924.815	1.414.924.815	Other payables
Total	7.706.691.397	-	-	-	1.414.924.815	9.121.616.212	9.121.616.212	Total

Manajemen Permodalan

Tujuan Perseroan dalam pengelolaan permodalan adalah untuk mempertahankan kelangsungan usaha Perseroan guna memberikan imbal hasil kepada pemegang saham dan manfaat kepada pemangku kepentingan lainnya serta menjaga struktur modal yang optimal untuk mengurangi biaya modal.

Capital management

The Company's objectives when managing capital are to safeguard the Company's ability to continue as a going concern in order to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
 tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 As at December 31, 2023
 and for the year then ended
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

25. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

Manajemen Permodalan (lanjutan)

Direksi Perseroan secara berkala melakukan reviu struktur permodalan Perseroan. Sebagai bagian dari reviu ini, Direksi mempertimbangkan biaya permodalan dan risiko yang berhubungan. Perseroan mengelola risiko ini dengan memonitor rasio utang terhadap ekuitas.

Perseroan mengelola struktur permodalan dan melakukan penyesuaian, berdasarkan perubahan kondisi ekonomi. Untuk memelihara dan menyesuaikan struktur permodalan, Perseroan dapat menyesuaikan pembayaran dividen kepada pemegang saham, mengembalikan modal kepada pemegang saham, menerbitkan saham baru atau menjual aset untuk mengurangi jumlah utang. Tidak ada perubahan atas tujuan, kebijakan maupun proses pada periode berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

Gearing ratio pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

	2023	2022
Liabilitas	20.419.094.069	20.831.759.780
Dikurangi: kas dan setara kas dan investasi jangka pendek	(19.759.570.520)	(19.418.900.739)
Liabilitas neto	659.523.548	1.412.859.041
Ekuitas	104.735.648.728	111.567.107.967
Rasio liabilitas neto terhadap modal	0,63%	1,27%

25. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES (continued)

Capital management (continued)

The Board of Directors of the Company periodically review their capital structure. As part of this review, the Board of Directors consider the cost of capital and risk-related. The Company manages the risk through monitoring debt to equity.

The Company manages its capital structure and makes adjustments to it, in light of changes in economic conditions. To maintain or adjust the capital structure, the Company may adjust the dividend payment to shareholders, return capital to shareholders, issue new shares or sell assets to reduce debt. No changes were made in the objectives, policies or processes for the years ended December 31, 2023 and 2022.

The gearing ratio as at December 31, 2023 and 2022 are as follows:

Liabilities
Less: cash and cash equivalents and short-term investment
Net liabilities
Equity
Net debt to equity ratio

26. INSTRUMEN KEUANGAN

a. Kategori dan Kelas Instrumen Keuangan

	Aset keuangan pada biaya perolehan diamortisasi/ Financial assets at amortized cost	
	2023	2022
Aset Keuangan Lancar		
Kas dan setara kas	19.759.570.520	19.418.900.739
Deposito berjangka	14.530.699.696	14.324.788.882
Piutang usaha	15.686.550.088	13.255.094.740
Aset Keuangan Tidak Lancar		
Pinjaman karyawan	70.000.002	40.000.000
Jumlah aset keuangan	50.046.820.306	47.038.784.361

26. FINANCIAL INSTRUMENTS

a. Categories and Classes of Financial Instruments

Current financial assets
Cash and cash equivalents
Time deposits
Trade receivables
Non - current financial assets
Loans to employees
Total financial assets

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

26. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

26. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

a. Kategori dan Kelas Instrumen Keuangan (lanjutan)

a. Categories and Classes of Financial Instruments (continued)

	Liabilitas pada biaya perolehan diamortisasi/ Financial liabilities at amortized cost		
	2023	2022	
Liabilitas keuangan jangka pendek			Current financial liabilities
Utang usaha	5.806.535.012	6.761.903.823	Trade payables
Biaya yang masih harus dibayar	233.904.009	354.838.784	Accrued expenses
Utang dividen	589.948.790	589.948.790	Dividend payables
Liabilitas keuangan jangka panjang			Non-current financial liabilities
Utang lain-lain	1.414.924.815	1.414.924.815	Other payables
Jumlah liabilitas keuangan	8.045.312.626	9.121.616.212	Total financial liabilities

b. Pengukuran Nilai Wajar

b. Fair Value Measurements

Direksi menganggap bahwa nilai tercatat aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui dalam laporan keuangan mendekati nilai wajarnya.

The Directors consider that the carrying amounts of financial assets and financial liabilities recognized in the financial statements approximate their fair values.

Hirarki pengukuran nilai wajar atas aset dan liabilitas Perseroan

Fair value measurement hierarchy of the Company's assets and liabilities

Tabel berikut ini merangkum nilai wajar aset dan liabilitas, yang dianalisis nilai wajarnya berdasarkan kebijakan akuntansi yang dijelaskan pada Catatan 3f:

The following tables summarize the fair values of the assets and liabilities, analyzed among those whose fair value is based on the accounting policies described in Note 3f:

	2023				
	Level 1	Level 2	Level 3	Total	
Aset yang nilai wajarnya diungkapkan					Assets for which fair values are disclosed
Aset tetap	-	217.914.877.000	-	217.914.877.000	Property, plant and equipment
Properti investasi	-	2.120.520.000	-	2.120.520.000	Investment properties
Total	-	220.035.397.000	-	220.035.397.000	Total
	2022				
	Level 1	Level 2	Level 3	Total	
Aset yang nilai wajarnya diungkapkan					Assets for which fair values are disclosed
Aset tetap	-	217.914.877.000	-	217.914.877.000	Property, plant and equipment
Properti investasi	-	2.120.520.000	-	2.120.520.000	Investment properties
Total	-	220.035.397.000	-	220.035.397.000	Total

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As at December 31, 2023
and for the year then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

27. PERJANJIAN PENTING

PT Bank Maybank Indonesia Tbk ("Maybank")

Perseroan memperoleh fasilitas perbankan korporasi dari PT Bank Maybank Indonesia Tbk berdasarkan Perjanjian Pemberian Fasilitas Korporasi No. S.2023.153/DIRCFS/Jakarta2 tanggal 18 Desember 2023, dengan rincian sebagai berikut: fasilitas perbankan dengan limit gabungan sebesar Rp 22.000.000.000 terdiri dari: fasilitas kredit berdokumen dan pinjaman rekening koran.

Pinjaman ini dijamin dengan Jaminan fidusia atas pabrik dari debitur senilai Rp 27.500.000.000 untuk menjamin fasilitas cerukan.

Berdasarkan perjanjian ini, Perseroan tidak diperbolehkan untuk Melakukan hal-hal dibawah ini tanpa persetujuan tertulis dari Bank:

- a. Melakukan investasi lainnya atau menjalankan kegiatan usaha yang tidak mempunyai hubungan dengan usaha yang sedang dijalankan
- b. Melakukan pembayaran atau pembayaran kembali kepada atas semua pinjaman kepada pihak ketiga selain pembayaran normal.
- c. Menjual, menyewakan, mentransfer, memindahkan seluruh harta kekayaan nasabah dengan cara apapun.
- c. Mengajukan permohonan pailit atau mengajukan penundaan pembayaran utang.
- d. Melakukan perubahan susunan pemegang saham, melakukan penggabungan usaha (*merger*)

PT Bank HSBC Indonesia ("HSBC")

Perseroan memperoleh fasilitas perbankan korporasi dari PT Bank HSBC Indonesia berdasarkan Perjanjian Pemberian Fasilitas Korporasi No. JAK/200678/U/200818 tanggal 13 Nopember 2020 dan Perubahannya No. JAK/210848/U/210913 tanggal 6 Desember 2021, termasuk seluruh perubahan penambahan dan perpanjangannya, dengan rincian sebagai berikut: fasilitas perbankan dengan limit gabungan sebesar Rp.17.000.000.000 terdiri dari: fasilitas kredit berdokumen, fasilitas kredit berdokumen dengan pembayaran tertunda / berjangka dan cerukan.

27. IMPORTANT AGREEMENT

PT Bank Maybank Indonesia Tbk ("Maybank")

The Company obtained a corporate banking facility from PT Bank Maybank Indonesia Tbk based on the Corporate Facility Granting Agreement No. S.2023.153/DIRCFS/Jakarta2 dated December 18, 2023, including all amendments to additions and extensions, with the following details: banking facilities with a combined limit of Rp 22,000,000,000 consisting of: documented credit facilities and bank statements loan.

This loan is secured by a fiduciary guarantee on factory from the debtor in the amount of Rp 27,500,000,000 to guarantee the overdraft facility.

Based on this agreement, the Company is not allowed to do the following things without written approval from the Bank:

- a. *Making other investments or carrying out business activities that are not related to the business being run.*
- b. *Make payments or repayment of all loans to third parties in addition to normal payments.*
- c. *Selling, renting, transferring, transferring all customer assets in any way.*
- d. *File a bankruptcy petition or request a postponement of debt payments.*
- e. *Change the composition of shareholders, carry out a business combination (merger)*

PT Bank HSBC Indonesia ("HSBC")

The Company obtained a corporate banking facility from PT Bank HSBC Indonesia based on the Corporate Facility Granting Agreement No. JAK/200678/U/200818 dated November 13, 2020 and its amendment No. JAK/210848/U/210913 dated December 6, 2021, including all amendments to additions and extensions, with the following details: banking facilities with a combined limit of Rp 17,000,000,000 consisting of: documented credit facilities, documented credit facilities with delayed / term payments and overdraft.

PT LIONMESH PRIMA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Tanggal 31 Desember 2023 serta untuk
 tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT LIONMESH PRIMA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 As at December 31, 2023
 and for the year then ended
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

27. PERJANJIAN PENTING (lanjutan)

PT Bank HSBC Indonesia ("HSBC") (lanjutan)

Pinjaman ini dijamin dengan Jaminan fidusia atas mesin dan persediaan barang dari debitur senilai Rp6.250.000.000 untuk menjamin fasilitas cerukan.

Berdasarkan perjanjian ini, Perseroan tidak diperbolehkan untuk Melakukan hal-hal dibawah ini tanpa persetujuan tertulis dari Bank:

- Melakukan pembubaran Perseroan
- Mengambil alih suatu usaha penggabungan dan konsolidasi
- Melakukan pengeluaran modal diatas USD500.000

28. INFORMASI TAMBAHAN UNTUK LAPORAN ARUS KAS

Rekonsiliasi liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan

Tabel di bawah ini menjelaskan perubahan dalam liabilitas Perseroan yang timbul dari aktivitas pendanaan, termasuk perubahan yang timbul dari arus kas dan perubahan nonkas. Liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan adalah liabilitas yang arus kas, atau arus kas masa depannya, diklasifikasikan dalam laporan arus kas konsolidasian Perseroan sebagai arus kas dari aktivitas pendanaan.

27. IMPORTANT AGREEMENT (continued)

PT Bank HSBC Indonesia ("HSBC") (lanjutan)

This loan is secured by a fiduciary guarantee on machinery and inventory from the debtor in the amount of Rp 6,250,000,000 to guarantee the overdraft facility.

Based on this agreement, the Company is not allowed to do the following things without written approval from the Bank:

- Carry out the dissolution of the Company
- Take over a merger and consolidation business
- Undertake capital expenditure above USD 500,000

28. SUPPLEMENTARY INFORMATION FOR CASH FLOWS

Reconciliation of liabilities arising from financing activities

The table below details changes in the Company's liabilities arising from financing activities, including both cash and non-cash changes. Liabilities arising from financing activities are those for which cash flows were, or future cash flows will be, classified in the Company's consolidated statement of cash flows as cash flows from financing activities.

	2022			
	Saldo awal/ Beginning balance	Arus kas dari aktivitas pendanaan/ Financing cash flows	Pencairan kas/ Cash Disbursement	Saldo akhir/ Ending Balance
Pinjaman bank jangka pendek	5.000.000.000	27.500.000.000	(32.500.000.000)	- Short-term bank loans