



# Resilience in Challenges Towards Sustainable Recovery

Tangguh Dalam Tantangan Menuju Pemulihan Berkelanjutan



2023

LAPORAN TAHUNAN & KEBERLANJUTAN  
ANNUAL & SUSTAINABILITY REPORT







# Sanggahan dan Batasan Tanggung Jawab

## Disclaimer and Limitation of Liability

Selamat datang pada Laporan Tahunan PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk tahun 2023 dengan tema “Tangguh Dalam Tantangan Menuju Pemulihan Berkelanjutan (*Resilience in Challenges Towards Sustainable Recovery Answering Challenges*)”. Tema tersebut dipilih berdasarkan analisis dan kajian yang mendalam berdasarkan fakta dan perkembangan bisnis PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk sepanjang tahun 2023 serta masa depan keberlanjutan bisnis PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk.

Laporan Tahunan ini memuat pernyataan kondisi keuangan, hasil kegiatan operasional, proyeksi usaha yang ditampilkan dalam bab analisis dan pembahasan manajemen, rencana, strategi, kebijakan serta tujuan PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk, yang digolongkan sebagai pernyataan ke depan dalam pelaksanaan peraturan perundang-undangan yang berlaku, kecuali hal-hal yang bersifat historis.

Berbagai pernyataan prospektif dalam Laporan Tahunan ini disusun berdasarkan asumsi-asumsi mengenai kondisi terkini, serta proyeksi atas situasi mendatang, terkait lingkungan bisnis Perseroan. Perseroan tidak menjamin bahwa dokumen-dokumen yang telah dipastikan keabsahannya akan membawa hasil-hasil sesuai harapan.

Laporan Tahunan ini memuat kata “Perseroan” yang didefinisikan sebagai PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk yang menjalankan bisnis di sektor industri bahan bangunan dari tanah liat/keramik yang mencakup pembuatan barang dari tanah liat/keramik untuk keperluan bahan bangunan. Adakalanya kata “Perusahaan”, dan “kami” juga digunakan atas dasar kemudahan untuk menyebut PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk secara umum.

Welcome to the 2023 Annual Report of PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk with the theme “Resilience in Challenges Towards Sustainable Recovery Answering Challenges”. The theme was chosen based on in-depth analysis and study based on facts and business developments of PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk throughout 2023 and PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk’s business sustainability in the future.

This Annual Report contains a statement of the financial condition, results of operational activities, business projections which are presented in the management discussion and analysis chapter, plans, strategies, policies and objectives of PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk, which are classified as forward-looking statements in the implementation of applicable laws and regulations, except for historical matters.

Various prospective statements in this Annual Report are prepared based on assumptions regarding current conditions, as well as projections on future situations, related to the Company’s business environment. The Company does not guarantee that the documents that have been validated will bring the results as expected.

This Annual Report contains the word “the Company” which is defined as PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk which runs a business in the industry of building material made of clay/ ceramic which includes the manufacture of goods from clay/ ceramic for building materials purposes. Sometimes the word “we” is also used for convenience to refer to PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk in general.



# Kesinambungan Tema Laporan Tahunan dan Keberlanjutan

Annual and Sustainability Report Themes Consistency

**2021**



## Memperkuat Kapabilitas untuk Mengatasi Tantangan

Reinforcing Capability to Overcoming Obstacles

Kesinambungan tema Laporan Tahunan dan Keberlanjutan PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk menjadi gambaran singkat terkait perjalanan kinerja Perseroan yang senantiasa berupaya untuk maju dan meningkat dari tahun sebelumnya.

Pada tahun 2021, Perseroan mengambil tema “Memperkuat Kapabilitas untuk Mengatasi Tantangan”. Ketika itu, pertumbuhan ekonomi global dan nasional mengalami perlambatan signifikan akibat pandemi COVID-19. Perseroan juga menghadapi tantangan serius, terutama dengan adanya Pemberlakuan Pembatasan Kegiatan Masyarakat (PPKM) untuk mencegah penularan virus yang berakibat pada tutupnya toko-toko material di berbagai daerah. Meskipun demikian, Perseroan berusaha bertahan di masa sulit dengan memperkuat kapabilitas yang dimiliki, termasuk pengelolaan produksi, optimalisasi pemasaran, serta meningkatkan konsolidasi internal.

Untuk tahun 2022, Perseroan mengambil tema “Menciptakan Strategi Bisnis Berkelanjutan di Masa Depan” terkait dengan semangat besar untuk menjalankan usaha di masa pemulihan pasca pandemi COVID-19. Dampak pandemi terhadap lini usahanya masih dirasakan, tetapi Perseroan berhasil merumuskan langkah-langkah yang diperlukan menjawab setiap tantangan yang ada demi meraih hasil optimal.

**2022**



## Menciptakan Strategi Bisnis Berkelanjutan di Masa Depan

To Create Sustainable Business Strategies in the Future

The continuity of the theme of the Annual Report and Sustainability of PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk is a brief overview of the Company's performance journey which always strives to progress and improve from the previous year.

In 2021, the Company adopted the theme of “Strengthening Capabilities to Overcome Challenges”. At that time, global and national economic growth experienced a significant slowdown due to the COVID-19 pandemic. The Company also faces serious challenges, especially with the implementation of Community Activity Restrictions (PPKM) to prevent the transmission of the virus which has resulted in the closure of material shops in various areas. Nevertheless, the Company is trying to survive in difficult times by strengthening its capabilities, including production management, marketing optimization, and increasing internal consolidation.

For 2022, the Company adopted the theme “Creating a Sustainable Business Strategy for the Future” related to the great enthusiasm for running a business during the recovery period after the COVID-19 pandemic. The impact of the pandemic on its business lines is still being felt, but the Company has succeeded in formulating the necessary steps to respond to each existing challenge in order to achieve optimal results.

# Penjelasan Tema 2023

2023 Theme Explanation

2023

## Tangguh Dalam Tantangan Menuju Pemulihan Berkelanjutan Resilience in Challenges Towards Sustainable Recovery Answering Challenges



Perkenomian Indonesia mengalami Perlambatan Pertumbuhan Ekonomi pada tahun 2023 jika dibandingkan dengan tahun sebelumnya, hal ini dikarenakan turunnya Konsumsi Rumah Tangga yang dimana berpengaruh lebih dari 50% pada Pertumbuhan Ekonomi Indonesia. Tidak hanya itu, khususnya pada industri keramik, Indonesia tengah digempur oleh keramik impor dari China serta meluapnya persediaan produk ubin keramik dalam negeri. Hal ini membuat tahun 2023 menjadi sangat penuh tantangan bagi pelaku usaha.

PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk ("Perseroan") merasakan sejumlah tantangan tersebut dalam menjalankan usahanya selama 2023. Meskipun demikian, Perseroan sebagai produsen ubin keramik terkemuka masih mendapat kepercayaan tinggi di kalangan konsumen, terutama untuk menjadi bagian tak terpisahkan dari segala proses pembangunan infrastruktur di Indonesia.

Kami menjawab setiap tantangan yang ada dengan langkah strategis untuk memperkuat sinergi dari seluruh lini bisnis dan sumber daya, sehingga kinerja Perseroan dapat terjaga dan terkendali menuju tujuan yang diinginkan. Selain itu, kami juga terus berinovasi dalam menghasilkan produk-produk berkualitas untuk menjaga prospek bisnis, meningkatkan daya saing, serta meningkatkan kepuasan pelanggan.

Indonesia's annual economic growth fell slightly in 2023 when compared to the previous year due to the decline in household consumption which has an influence of more than 50% on Indonesia's economic growth. Not only that, especially in the ceramic industry, Indonesia is being battered by imported ceramics from China and over supply of domestic ceramic tile products. This makes 2023 very challenging for business actors.

PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk ("the Company") is experiencing a number of challenges in running its business during 2023. However, the Company as a leading ceramic tile producer still enjoys high trust among consumers, especially for being an inseparable part of all infrastructure development processes in Indonesia.

We answer every existing challenge with strategic steps to strengthen the synergy of all business lines and resources, so that the Company's performance can be maintained and controlled into a targeted goal. Apart from that, we also continue to innovate in producing quality products to maintain business prospects, improve competitiveness and increase customer satisfaction.



# Daftar Isi

## Table of Contents

|                                                                                                             |   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| Sanggahan dan Batasan Tanggung Jawab<br>Disclaimer and Limitation of Liability                              | 3 |
| Kesinambungan Tema Laporan Tahunan dan Keberlanjutan<br>Annual and Sustainability Report Themes Consistency | 4 |
| Penjelasan Tema 2023<br>2023 Theme Explanation                                                              | 5 |



## Kilas Kinerja Tahun 2023

|                                                        |    |
|--------------------------------------------------------|----|
| Performance Review of The Year 2023                    | 10 |
| Ikhtisar Keuangan<br>Financial Highlights              | 12 |
| Pertumbuhan Tahunan<br>Annual Growth                   | 13 |
| Informasi Saham<br>Share Information                   | 14 |
| Peristiwa Penting 2023<br>2023 Significant Events      | 16 |
| Penghargaan dan Sertifikasi<br>Award and Certification | 17 |



## Laporan Manajemen

|                                                                 |    |
|-----------------------------------------------------------------|----|
| Management Report                                               | 18 |
| Laporan Dewan Komisaris<br>Report of the Board of Commissioners | 20 |
| Laporan Direksi<br>Report of the Board of Director              | 26 |



## Profil Perusahaan

|                                                                                   |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----|
| Company Profile                                                                   | 36 |
| Informasi Umum Perusahaan<br>General Information of The Company                   | 38 |
| Skala Organisasi<br>Organization Scale                                            | 39 |
| Keanggotaan Asosiasi<br>Membership Associations                                   | 39 |
| Sekilas Perusahaan<br>Company Overview                                            | 40 |
| Jejak Langkah<br>Milestones                                                       | 44 |
| Visi dan Misi<br>Vision and Mission                                               | 46 |
| Nilai-nilai Perusahaan<br>Company Value                                           | 47 |
| Kegiatan Usaha dan Produk Dihasilkan<br>Business Activities and Products Produced | 48 |

|                                                                                                                                                                                      |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Jaringan Bisnis dan Wilayah Operasional<br>Business Network and Operation Area                                                                                                       | 50 |
| Struktur Organisasi Perusahaan<br>Company Organizational Structure                                                                                                                   | 52 |
| Perubahan Organisasi yang Bersifat<br>Signifikan<br>Significant Organizational Changes                                                                                               | 54 |
| Profil Dewan Komisaris<br>Profile of The Board of Commissioners                                                                                                                      | 56 |
| Profil Direksi<br>Profile of The Board of Directors                                                                                                                                  | 61 |
| Sumber Daya Manusia<br>Human Resources                                                                                                                                               | 64 |
| Informasi Entitas Anak, Asosiasi dan Ventura<br>Information on Subsidiaries, Associations<br>and Ventures                                                                            | 73 |
| Struktur Kepemilikan Perusahaan dan Anak<br>Perusahaan<br>Company and Subsidiary Ownership<br>Structure                                                                              | 74 |
| Kronologis Pencatatan Saham<br>Chronology of Share Listing                                                                                                                           | 75 |
| Kronologis Pencatatan Efek Lainnya<br>Chronology of Listings of Other Securities                                                                                                     | 75 |
| Informasi Penggunaan Jasa Akuntan Publik<br>(AP) dan Kantor Akuntan Publik (KAP)<br>Information on The Use of Public Accounting<br>Services (AP) and Public Accounting Firm<br>(KAP) | 76 |
| Lembaga dan Profesi Penunjang Pasar<br>Modal<br>Capital Market Supporting Institutions and<br>Professionals                                                                          | 76 |
| Informasi Pada Situs Web Perusahaan<br>Information on The Company Website                                                                                                            | 77 |



## Analisa & Pembahasan Manajemen

|                                                                                                                                   |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Management Discussion & Analysis                                                                                                  | 78 |
| Tinjauan Ekonomi<br>Economic Review                                                                                               | 80 |
| Tinjauan Operasional<br>Operational Review                                                                                        | 82 |
| Tinjauan Keuangan<br>Financial Review                                                                                             | 86 |
| Kemampuan Membayar Utang dan Tingkat<br>Kolektibilitas Piutang<br>Solvency and Receivables Collectability                         | 91 |
| Struktur Permodalan<br>Capital Structure                                                                                          | 92 |
| Ikatan Material untuk Investasi Barang<br>Modal<br>Material Commitments for Investment in<br>Capital Goods                        | 93 |
| Investasi Barang Modal yang Direalisasikan<br>Realization of Capital Investment                                                   | 94 |
| Peristiwa Penting setelah Periode Pelaporan<br>Significant Events after The Reporting Period                                      | 94 |
| Prospek Usaha untuk Tahun 2024<br>Business Prospects for 2024                                                                     | 95 |
| Aspek Pemasaran<br>Marketing Aspect                                                                                               | 97 |
| Kebijakan Dividen<br>Dividend Policy                                                                                              | 97 |
| Program Kepemilikan Saham Karyawan atau<br>Manajemen (ESOP/MSOP)<br>Employee or Management Stock Ownership<br>Program (ESOP/MSOP) | 98 |





# Daftar Isi

## Table of Contents

|                                                                                                                                                                                                                                                                                             |     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Informasi Material Mengenai Investasi, Ekspansi, Divestasi, Penggabungan/ Peleburan Usaha, Akuisisi, dan Restrukturisasi Utang/Modal<br>Material Information Related to Investment, Expansion, Divestiture, Business Merger/ Consolidation, Acquisition, and Debt/Capital Restructurisation | 98  |
| Realisasi Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum<br>Realisation of Public Offering Proceeds                                                                                                                                                                                                   | 98  |
| Transaksi dengan Pihak Berelasi<br>Transactions With Related Parties                                                                                                                                                                                                                        | 99  |
| Transaksi Material yang Mengandung Benturan Kepentingan dengan Pihak Berelasi<br>Material Transactions that Contain Conflict of Interest with Related Parties                                                                                                                               | 101 |
| Perubahan Peraturan Perundang-Undangan yang Berpengaruh Signifikan Terhadap Perseroan<br>Change in Legislation that Had a Significant Impact on The Company                                                                                                                                 | 101 |
| Standar Akuntansi yang Telah Disahkan Namun Belum Berlaku Efektif<br>Accounting Standards Issued but not yet Effective                                                                                                                                                                      | 102 |



## Tata Kelola Perusahaan

|                                                                                                                  |     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Good Corporate Governance                                                                                        | 104 |
| Komitmen Penerapan Tata Kelola Perusahaan yang Baik<br>Commitment to Implementation of Good Corporate Governance | 106 |
| Dasar Penerapan GCG<br>Basis of GCG Implementation                                                               | 107 |
| Prinsip-Prinsip GCG<br>Gcg Principles                                                                            | 110 |

|                                                                                                                                                                                                                   |     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Struktur dan Mekanisme GCG<br>GCG Structure and Mechanism                                                                                                                                                         | 112 |
| Rapat Umum Pemegang Saham<br>General Meeting of Shareholders                                                                                                                                                      | 116 |
| Dewan Komisaris<br>Board of Commissioners                                                                                                                                                                         | 128 |
| Direksi<br>Board Of Directors                                                                                                                                                                                     | 138 |
| Penilaian Kinerja Dewan Komisaris dan Direksi<br>Performance Assessment of The Board of Commissioners and Board of Directors                                                                                      | 145 |
| Kebijakan Nominasi dan Remunerasi Dewan Komisaris dan Direksi<br>Nomination and Remuneration Policy of The Board of Commissioners and Board of Directors                                                          | 147 |
| Pengungkapan Hubungan Afiliasi Dewan Komisaris, Direksi, dan Pemegang Saham Pengendali<br>Disclosure of The Affiliate Relationship of The Board of Commissioners, Board of Directors and Controlling Shareholders | 149 |
| Komite Audit<br>Audit Committee                                                                                                                                                                                   | 150 |
| Komite Nominasi dan Remunerasi<br>Nomination and Remuneration Committee                                                                                                                                           | 156 |
| Sekretaris Perusahaan<br>Corporate Secretary                                                                                                                                                                      | 160 |
| Unit Audit Internal<br>Internal Audit Unit                                                                                                                                                                        | 164 |
| Sistem Pengendalian Internal<br>Internal Control System                                                                                                                                                           | 169 |
| Manajemen Risiko<br>Risk Management                                                                                                                                                                               | 173 |
| Perkara Penting dan Sanksi Administratif<br>Important Cases and Administrative Sanctions                                                                                                                          | 180 |
| Akses Terhadap Informasi<br>Access to Information                                                                                                                                                                 | 180 |
| Kode Etik<br>Code of Conducts                                                                                                                                                                                     | 181 |
| Kebijakan Pengungkapan Informasi Kepemilikan Saham Direksi dan Dewan Komisaris<br>Policy for Disclosure of Information on Shares Ownership of The Board of Directors and Board of Commissioners                   | 184 |
| Pengendalian Gratifikasi dan Anti-Korupsi<br>Gratification Control and Anti-Corruption                                                                                                                            | 186 |



|                                                                                                                  |     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Pengadaan Barang dan Jasa<br>Procurement of Goods and Services                                                   | 187 |
| Sistem Pelaporan Pelanggaran<br>Whistleblowing System                                                            | 189 |
| Penerapan Pedoman Tata Kelola<br>Perusahaan Terbuka<br>Implementation of Public Company<br>Governance Guidelines | 193 |



## Laporan Keberlanjutan

|                                                                                   |     |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Sustainability Report                                                             | 198 |
| Tentang Laporan Keberlanjutan<br>About The Sustainability Report                  | 200 |
| Ikhtisar Keberlanjutan<br>Sustainability Overview                                 | 201 |
| Strategi Keberlanjutan<br>Sustainability Strategy                                 | 202 |
| Tata Kelola Keberlanjutan<br>Sustainability Governance                            | 205 |
| Kinerja Ekonomi<br>Economic Performance                                           | 217 |
| Kinerja Lingkungan Hidup<br>Environmental Performance                             | 217 |
| Aspek Umum<br>General Aspects                                                     | 218 |
| Penggunaan Material Ramah Lingkungan<br>Use of Environmentally Friendly Materials | 218 |
| Penggunaan Sumber Energi Terbarukan<br>Use of Renewable Energy Sources            | 220 |
| Efisiensi Energi<br>Energy Efficiency                                             | 221 |
| Emisi Gas Rumah Kaca<br>Greenhouse Gas Emissions                                  | 226 |
| Penanganan Limbah dan Efluen<br>Waste and Effluent Handling                       | 229 |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                  |     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Informasi Kegiatan dan Dampak dari<br>Wilayah Operasional yang Dekat atau<br>Berada di Daerah Konservasi atau Memiliki<br>Keanekaragaman Hayati<br>Information on Activities and Impact from<br>Operational Areas that are Near or in<br>Conservation Areas or Have Biodiversity | 231 |
| Insiden Tumpahan<br>Spill Incident                                                                                                                                                                                                                                               | 232 |
| Pengaduan Terkait Lingkungan Hidup<br>Complaints Related to The Environment                                                                                                                                                                                                      | 233 |
| Kinerja Sosial<br>Social Performance                                                                                                                                                                                                                                             | 233 |
| Ketenagakerjaan<br>Employment                                                                                                                                                                                                                                                    | 235 |
| Masyarakat<br>Community                                                                                                                                                                                                                                                          | 243 |
| Tanggung Jawab Pengembangan Produk/<br>Jasa Berkelanjutan<br>Responsibility for Sustainable Product/<br>Service Development                                                                                                                                                      | 246 |
| Verifikasi Tertulis dari Pihak Independen<br>Written Verification from The Independent<br>Party                                                                                                                                                                                  | 253 |
| Lembar Umpan Balik<br>Feedback Form                                                                                                                                                                                                                                              | 254 |



## Laporan Keuangan

|                  |     |
|------------------|-----|
| Financial Report | 262 |
|------------------|-----|

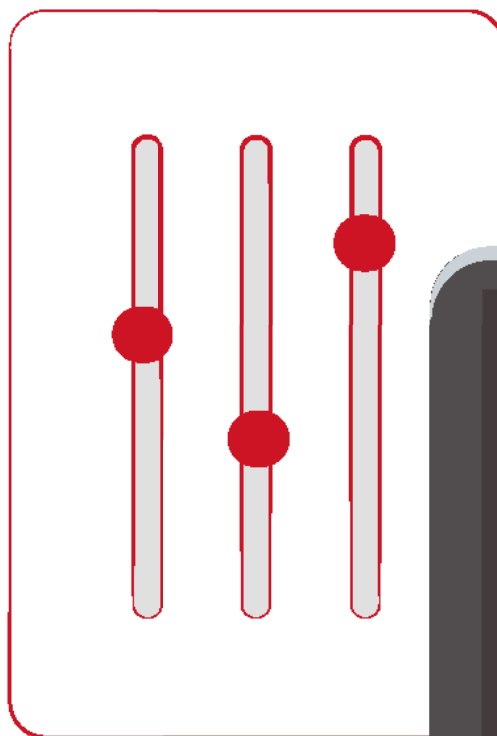


# 01



## Kilas Kinerja Tahun 2023

Performance Review of The  
Year 2023







# Ikhtisar Keuangan

## Financial Highlights

### Ikhtisar Keuangan Penting

### Important Financial Highlights

(Disajikan dalam rupiah, kecuali dinyatakan lain) | (expressed in rupiah, unless otherwise stated)

| Ikhtisar Data Keuangan                                               |                  |                 |                 | Financial Highlights                                                    |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|-------------------------------------------------------------------------|
| LAPORAN POSISI KEUANGAN                                              | 2023             | 2022            | 2021            | BALANCE SHEET                                                           |
| Pendapatan Bersih                                                    | 208.635.900.710  | 250.320.655.340 | 270.440.097.202 | Net Revenue                                                             |
| Laba Bruto                                                           | 1.175.790.077    | 24.679.247.934  | 27.634.871.372  | Gross Profit                                                            |
| Laba Bersih                                                          | (34.091.287.443) | 10.551.047.972  | 12.299.444.152  | Net Profit                                                              |
| Laba Komprehensif Tahun Berjalan                                     | (51.847.007.661) | 9.759.423.019   | 14.713.864.393  | Comprehensive Income for the year                                       |
| Laba Bersih yang Dapat Diatribusikan Kepada:                         |                  |                 |                 | Total Comprehensive Income Attributable to:                             |
| • Pemilik Entitas Induk                                              | (34.088.043.909) | 10.550.618.663  | 12.299.444.152  | • Owners of The Parent Entity                                           |
| • Kepentingan Non Pengendali                                         | (3.243.534)      | 429.309         | -               | • Non-Controlling Interest                                              |
| Laba Komprehensif Tahun Berjalan yang Dapat Diatribusikan Kepada:    |                  |                 |                 | Total Comprehensive Income Attributable to:                             |
| • Pemilik Entitas Induk                                              | (51.843.764.127) | 9.758.993.710   | 14.713.864.393  | • Owners of The Parent Entity                                           |
| • Kepentingan Non Pengendali                                         | (3.243.534)      | 429.309         | -               | • Non-Controlling Interest                                              |
| Jumlah Saham Beredar (Nominal Penuh)                                 | 1.203.300.219    | 1.203.300.219   | 1.203.300.219   | Outstanding Share (full amount)                                         |
| LABA PER SAHAM YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK | (28,33)          | 8,77            | 10,22           | EARNINGS PER SHARE ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF THE PARENT COMPANY |

### Ikhtisar Posisi Keuangan

### Summary of Financial Position

(Disajikan dalam rupiah, kecuali dinyatakan lain) | (expressed in rupiah, unless otherwise stated)

| Uraian                               | 2023                   | 2022                   | 2021                   | Description                          |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------------------|
| Aset Lancar                          | 142.857.510.130        | 127.135.857.284        | 103.605.562.297        | Current Asset                        |
| Aset Tidak Lancar                    | 323.165.288.506        | 320.834.215.495        | 337.618.379.600        | Non-current Asset                    |
| <b>JUMLAH ASET</b>                   | <b>466.022.798.636</b> | <b>447.970.072.779</b> | <b>441.223.941.897</b> | <b>TOTAL ASSETS</b>                  |
| Liabilitas Jangka Pendek             | 194.311.162.777        | 168.476.334.141        | 83.636.830.884         | Current Liabilities                  |
| Liabilitas Jangka Panjang            | 71.036.681.267         | 26.971.776.385         | 114.825.571.779        | Non-current Liabilities              |
| <b>JUMLAH LIABILITAS</b>             | <b>265.347.844.044</b> | <b>195.448.110.526</b> | <b>198.462.402.663</b> | <b>TOTAL LIABILITIES</b>             |
| Ekuitas                              | 200.674.954.592        | 252.521.962.253        | 242.761.539.234        | Equity                               |
| <b>JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS</b> | <b>466.022.798.636</b> | <b>447.970.072.779</b> | <b>441.223.941.897</b> | <b>TOTAL LIABILITES AND EQUITIES</b> |

### Rasio Keuangan

### Financial Ratios

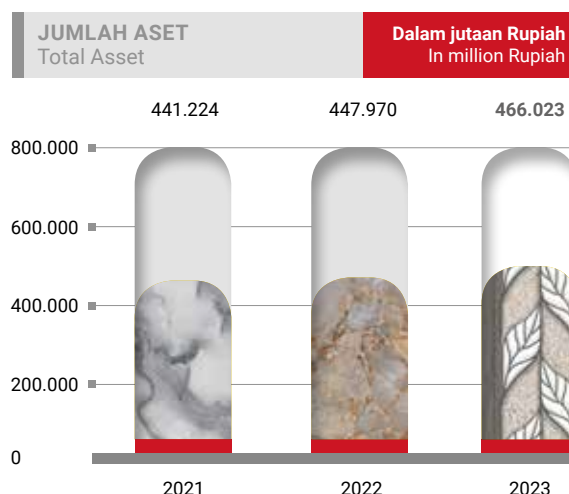
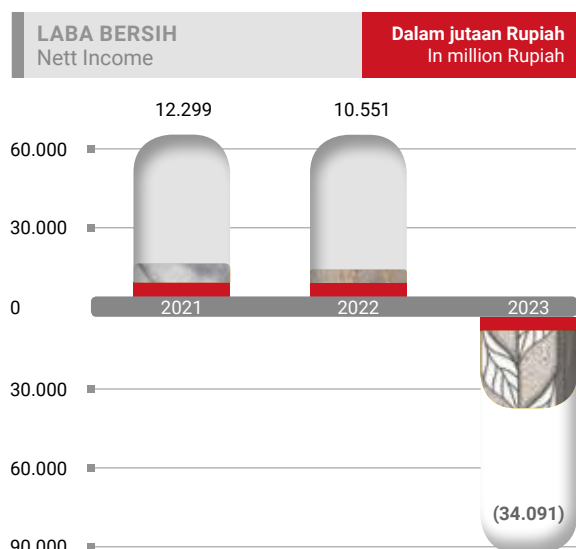
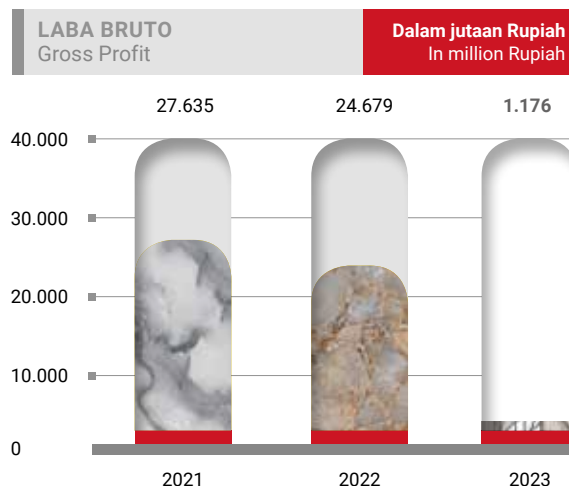
| Uraian                        | 2023     | 2022   | 2021    | Description          |
|-------------------------------|----------|--------|---------|----------------------|
| Rasio Laba/Aset               | (7,31%)  | 2,36%  | 2,79%   | Return on Assets     |
| Rasio Laba/Ekuitas            | (16,99%) | 4,18%  | 5,07%   | Return on Equity     |
| Rasio Laba Kotor/Pendapatan   | 0,56%    | 9,86%  | 10,22%  | Gross Profit Margin  |
| Rasio Laba Bersih/ Pendapatan | (16,34%) | 4,21%  | 4,54%   | Net Profit Margin    |
| Rasio Lancar                  | 73,52%   | 75,46% | 123,88% | Current Ratio        |
| Rasio Hutang/Ekuitas          | 132,23%  | 77,40% | 81,75%  | Debt to Equity Ratio |
| Rasio Hutang/Aset             | 56,94%   | 43,63% | 44,98%  | Debt to Assets Ratio |





# Pertumbuhan Tahunan

## Annual Growth





# Informasi Saham

## Share Information

Harga dan Volume Transaksi Saham Per Triwulan di BEI.

Price and Volume of Shares Transactions Per Quarter on the IDX.

## Kinerja Saham Tahun 2023

## Shares Performance in 2023

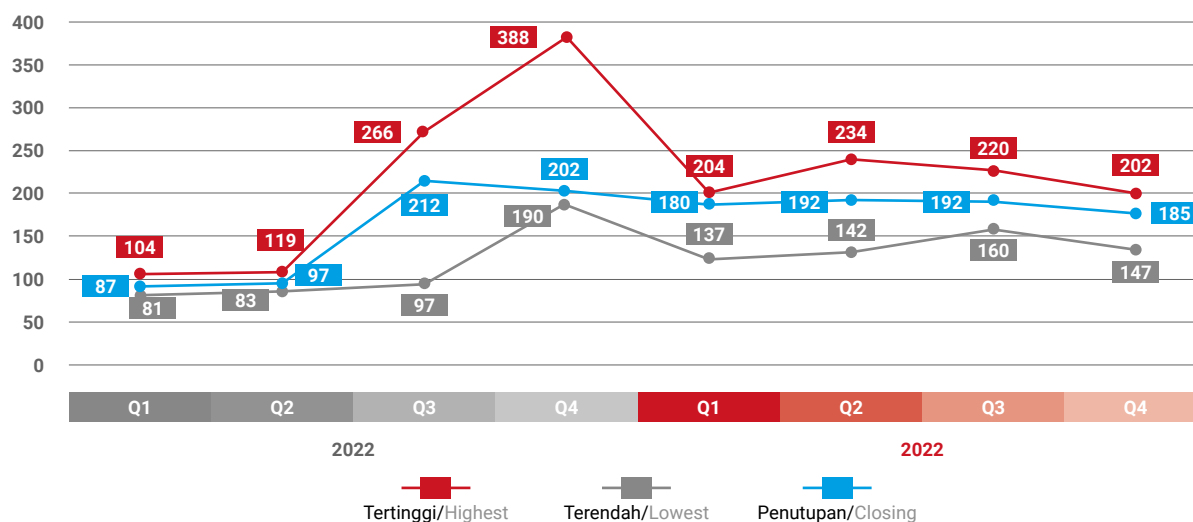
| Triwulan<br>Quarter               | Harga Saham<br>Share Price |                    |                      | Jumlah Saham Beredar<br>Outstanding Shares | Volume Perdagangan<br>Trading Volume | Kapitalisasi Pasar<br>Market Capitalization |
|-----------------------------------|----------------------------|--------------------|----------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|
|                                   | Tertinggi<br>Highest       | Terendah<br>Lowest | Penutupan<br>Closing |                                            |                                      |                                             |
| Tahun 2023/2023 Year              |                            |                    |                      |                                            |                                      |                                             |
| Triwulan 1/1 <sup>st</sup> Quater | 204                        | 137                | 180                  | 1.203.300.219                              | 414.074.600                          | 216.594.039.420                             |
| Triwulan 2/2 <sup>st</sup> Quater | 234                        | 142                | 192                  | 1.203.300.219                              | 211.950.500                          | 231.033.642.048                             |
| Triwulan 3/3 <sup>st</sup> Quater | 220                        | 160                | 192                  | 1.203.300.219                              | 135.260.500                          | 231.033.642.048                             |
| Triwulan 4/4 <sup>st</sup> Quater | 202                        | 147                | 185                  | 1.203.300.219                              | 224.810.700                          | 222.610.540.515                             |

## Kinerja Saham Tahun 2022

## Shares Performance in 2022

| Triwulan<br>Quarter               | Harga Saham<br>Share Price |                    |                      | Jumlah Saham Beredar<br>Outstanding Shares | Volume Perdagangan<br>Trading Volume | Kapitalisasi Pasar<br>Market Capitalization |
|-----------------------------------|----------------------------|--------------------|----------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|
|                                   | Tertinggi<br>Highest       | Terendah<br>Lowest | Penutupan<br>Closing |                                            |                                      |                                             |
| Tahun 2022/2022 Year              |                            |                    |                      |                                            |                                      |                                             |
| Triwulan 1/1 <sup>st</sup> Quater | 104                        | 81                 | 87                   | 1.203.300.219                              | 889.991.800                          | 104.687.119.053                             |
| Triwulan 2/2 <sup>st</sup> Quater | 119                        | 83                 | 97                   | 1.203.300.219                              | 1.073.861.800                        | 116.720.121.243                             |
| Triwulan 3/3 <sup>st</sup> Quater | 266                        | 97                 | 212                  | 1.203.300.219                              | 3.512.282.600                        | 255.099.646.428                             |
| Triwulan 4/4 <sup>st</sup> Quater | 338                        | 190                | 202                  | 1.203.300.219                              | 2.370.809.900                        | 243.066.644.238                             |

Grafik Pergerakan Harga Saham Tertinggi, Terendah, Penutupan dan Volume per Triwulan Selama Dua Tahun Terakhir  
Share Price Fluctuation Chart Highest, Lowest, Closing and Volume per Quarter In the Last Two Years



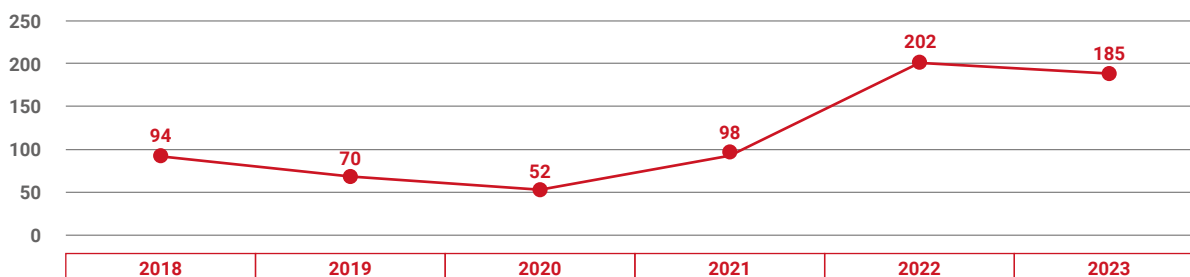


## Ikhtisar Saham dan Obligasi Stock and Bond Highlights

Pergerakan Harga Saham CAKK  
dari Tahun 2018 - Tahun 2023.  
Summary of CAKK Share Price  
Fluctuations 2018-2023.

| Tahun<br>Year | Penutupan<br>Closing |
|---------------|----------------------|
| 2018          | 94                   |
| 2019          | 70                   |
| 2020          | 52                   |
| 2021          | 98                   |
| 2022          | 202                  |
| 2023          | 185                  |

**Pergerakan Harga Saham CAKK dari Tahun 2018-2023**  
Summary of CAKK Share Price Fluctuations 2018-2023



### Aksi Korporasi

Sampai dengan 31 Desember 2023, Perseroan tidak melakukan aksi korporasi.

### Aksi Korporasi Terkait Saham

Selama tahun 2023, Perseroan tidak melakukan aksi korporasi terkait saham dalam bentuk apapun seperti penggabungan saham, dividen saham, saham bonus, ataupun perubahan nilai nominal saham.

### Kebijakan Suspensi, Delisting, dan Relisting Saham

Pada tahun 2023, Perseroan tidak pernah dikenakan sanksi penghentian sementara perdagangan saham (*suspension*) dan/atau penghapusan pencatatan saham (*delisting*).

### Informasi Obligasi

Sampai dengan 31 Desember 2023, Perseroan tidak menerbitkan Obligasi, sehingga Perseroan tidak memiliki informasi mengenai Obligasi.

### Corporate Actions

Until December 31, 2023, the Company did not undertake any corporate actions.

### Corporate Actions Regarding Shares

Throughout the year 2023, the Company did not engage in any corporate actions related to shares, such as stock mergers, stock dividends, bonus shares, or changes in the nominal value of shares.

### Suspension, Delisting, and Relisting Shares Policy

In 2023, the Company was never subject to temporary trading suspension (*suspension*) and/or stock delisting sanctions.

### Bond Information

Until December 31, 2023, the Company did not issue bonds, therefore the Company does not have any bond-related information.



# Peristiwa Penting 2023

## 2023 Significant Events



### 01 RUPS Luar Biasa – 20 Januari 2023

Extraordinary General Meeting of Shareholders (EGMS) - January 20, 2023

Perseroan melaksanakan Rapat Umum Saham Luar Biasa (RUPSLB) dengan agenda Perubahan dan Penegasan Susunan Anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan, Penegasan Susunan Pemegang Saham dan Persetujuan Perubahan Anggaran Dasar.

The Company held an Extraordinary General Meeting of Shareholders (EGMS) with the agenda of Changing and Affirming the Composition of the Board of Directors and Board of Commissioners of the Company, Affirming the Shareholder Structure, and Approving the Articles of Association Amendments.



### 02 RUPS Tahunan – 8 Juni 2023

Annual General Meeting of Shareholders (AGMS) - June 8, 2023

Perseroan melaksanakan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST) Tahun Buku 2022 di The Belleza Suites – Alberg Tower Lt.7, Vienna Room, Jakarta Selatan. Perseroan berhasil membukukan pendapatan bersih sebesar Rp250 miliar.

The Company conducted its Annual General Meeting of Shareholders (AGMS) for the 2022 Financial Year at The Belleza Suites - Alberg Tower 7th Floor, Vienna Room, South Jakarta. The Company successfully recorded a net income of Rp250 billion.

### 03 Paparan Publik – 8 Juni 2023

Public Expose - June 8, 2023

Perseroan menggelar Paparan Publik (Public Expose) tahun 2023 di The Belleza Suites – Alberg Tower Lt.7, Vienna Room, Jakarta Selatan. Direksi memaparkan terkait Industri Keramik Nasional secara ringkas, Kinerja Perseroan sepanjang tahun 2022 serta strategi-strategi Perseroan untuk menghadapi Tahun 2023.

The Company held its 2023 Public Expose at The Belleza Suites - Alberg Tower 7th Floor, Vienna Room, South Jakarta. The Directors presented a brief overview of the National Ceramic Industry, the Company's performance throughout 2022, and the Company's strategies to face the year 2023.

### 04 Pembangunan Pembangkit Listrik Tenaga Surya – 27 Maret 2023

Construction of Solar Power Plants - March 27, 2023

Perseroan memulai pembangunan Pembangkit Listrik Tenaga Surya (PLTS) untuk menunjang operasional pabrik. Perseroan berharap dengan penggunaan energi alternatif ini dapat meningkatkan penghematan biaya dan efisiensi perusahaan.

The Company commenced the construction of a Solar Power Plant (PLTS) to support the factory's operations. The Company hopes that the use of this alternative energy source will increase cost savings and efficiency for the Company.



# Penghargaan dan Sertifikasi

## Award and Certification



| Sertifikasi<br>Certification                                                                                                                                                                                                  | Institusi Pemberi<br>Certifying Institution                                                                                                                | Tanggal Penerbitan<br>Date of Issuance          | Keterangan<br>Note                | Masa Berlaku<br>Validity Period                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------|
| <p>SNI ISO 13006:2010</p>  <p>SNI ISO 13006 : 2010</p>                                                                                     | <p>BBSPJI Keramik dan Mineral<br/>Nonlogam - Kementerian<br/>Perindustrian<br/>BBSPJI Ceramics and<br/>Nonmetallic Minerals - Ministry<br/>of Industry</p> | <p>29 Juli 2022<br/>July 29, 2022</p>           | <p>Perpanjangan<br/>Extension</p> | <p>16 Desember 2024<br/>December 16, 2024</p>   |
| <p>Tanda Sah TKDN<br/>TKDN Legitimate Certificate</p>   | <p>Kementerian Perindustrian<br/>Ministry of Industry</p>                                                                                                  | <p>22 September 2022<br/>September 22, 2022</p> | <p>Baru<br/>New</p>               | <p>22 September 2025<br/>September 22, 2025</p> |





# 02



## Laporan Manajemen

Management Report







# Laporan Dewan Komisaris

## Report of the Board of Commissioners

**Sanderawati Joesoef**

Komisaris Utama

President Commissioner





**Dewan Komisaris turut aktif dalam kegiatan Perseroan dengan melakukan pengawasan terhadap implementasi strategi-strategi yang dijalankan Direksi. Kami juga memberikan masukan dan saran yang membangun, yang diharapkan berkontribusi bagi kemajuan Perseroan.**

The Board of Commissioners actively participates in the Company's activities by supervising the implementation of strategies implemented by the Board of Directors. We also provide constructive input and suggestions, which are expected to contribute to the Company's progress.





## Pemegang Saham dan Pemangku Kepentingan yang Terhormat,

Puji syukur kita panjatkan ke hadirat Tuhan yang Maha Kuasa karena telah memberikan Rahmatnya kepada PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk, sehingga Perseroan masih dapat mempertahankan eksistensi dalam rangka optimalisasi kinerja yang sedang mengalami penurunan sepanjang tahun 2023. Pada kesempatan ini, Dewan Komisaris akan menyampaikan Laporan mengenai pelaksanaan pengawasan atas pengelolaan Perseroan untuk tahun 2023.

Pengelolaan Perseroan pada tahun 2023 masih tidak bisa dilepaskan dari dinamika ekonomi global, yang terus menjadi tantangan berat untuk seluruh pelaku usaha di seluruh dunia. Secara agregat, perekonomian dunia masih cenderung menunjukkan perlambatan serta ketidakpastian. Demikian pula pertumbuhan perekonomian Indonesia di tahun 2023 mengalami perlambatan sekitar 0,26% jika dibandingkan dengan tahun 2022. Hal ini mempengaruhi Perseroan secara langsung dengan berdampak pada melemahnya daya beli masyarakat khususnya pada industri bahan bangunan.

Dalam situasi tersebut, Dewan Komisaris memahami bahwa ada faktor-faktor sistemik yang berada di luar kondisi Perseroan, sehingga berimbas kepada Kinerja Perseroan di tahun 2023. Adanya kebijakan-kebijakan pemerintah terkait kenaikan harga Gas menjadi \$6.5/MMBtu yang menyebabkan membengkaknya biaya produksi dan adanya serangan produk murah dari Tiongkok, India dan Vietnam yang mengakibatkan Perseroan tidak dapat merealisasikan Laba di tahun 2023.

Menyikapi hal tersebut, Dewan Komisaris dalam setiap kesempatan pada Rapat Gabungan antara Dewan Komisaris dan Direksi yang rutin diselenggarakan, selalu mendorong Direksi agar dapat melakukan terobosan dan inovasi terlebih untuk meningkatkan kinerja Perseroan serta meningkatkan efisiensi biaya di sepanjang rantai produksi.

## Kelola dan Tindakan Pengawasan

Dewan Komisaris turut aktif dalam kegiatan Perseroan dengan melakukan pengawasan terhadap implementasi strategi-strategi yang dijalankan Direksi. Kami juga memberikan masukan dan saran yang membangun, yang diharapkan berkontribusi bagi kemajuan Perseroan. Seluruh tindakan pengawasan

## Dear Shareholders and Stakeholders,

We give thanks to the presence of Almighty God for giving His grace to PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk, so that the Company can still maintain its existence in order to optimize performance which is experiencing a decline throughout 2023. On this occasion, the Board of Commissioners would like to submit a report regarding implementation supervision over the management of the Company for 2023.

The management of the Company in 2023 cannot be separated from the dynamics of the global economy, which continues to be a tough challenge for all business actors throughout the world. In aggregate, the world economy still tends to show slowdown and uncertainty. Likewise, Indonesia's economic growth in 2023 experienced a slowdown of around 0.26% compared to 2022. This affected the Company directly by impacting the weakening of people's purchasing power, especially in the building materials industry.

In this situation, the Board of Commissioners understands that there are systemic factors that are outside the Company's condition, thereby impacting the Company's performance in 2023. There are government policies regarding the increase in gas prices to \$6.5/MMBtu which causes production costs to rise and there are attacks cheap products from China, India and Vietnam which resulted in the Company being unable to realize profits in 2023.

In response to this, the Board of Commissioners, at every opportunity at regularly held Joint Meetings between the Board of Commissioners and Directors, always encourages the Board of Directors to make breakthroughs and innovations, especially to improve the Company's performance and increase cost efficiency along the production chain.

## Managerial and Monitoring Actions

The Board of Commissioners actively participates in the Company's activities by supervising the implementation of strategies implemented by the Board of Directors. We also provide constructive input and suggestions, which are expected to contribute to the Company's progress. All supervisory and





dan pengarahannya tersebut sesuai dengan Piagam Dewan Komisaris dan sejalan dengan peraturan atau ketentuan yang berlaku di Indonesia.

Adapun mekanisme pengawasan atas tugas-tugas Direksi dilakukan melalui beberapa cara, di antaranya melalui rapat gabungan dan melakukan komunikasi secara intensif terkait perkembangan Perseroan. Komunikasi dilakukan secara tatap muka dan melalui sarana telekomunikasi digital lainnya. Selama tahun 2023, fokus utama pengawasan Dewan Komisaris atas Direksi adalah eksekusi rencana Perseroan berdasarkan skala prioritas. Dewan Komisaris melihat bahwa Direksi telah bertindak sebaik-baiknya untuk meningkatkan kinerja Perseroan dan meraih hasil positif.

## Komitmen dalam Keberlanjutan

Dewan Komisaris mengapresiasi Direksi yang telah memulai proyek pembangunan Pembangkit Listrik Tenaga Surya pada tahun 2023. Proyek ini diharapkan berdampak positif pada kelangsungan usaha Perseroan dalam jangka panjang, sekaligus mendukung upaya Pemerintah dalam mengurangi jejak karbon. Selain itu, dengan pemasangan perangkat *Fotovoltaik* yang mencapai 4.832 unit ini Perseroan diharapkan dapat menghemat penggunaan listrik sebesar 3,5 juta kWh per tahun.

Dengan penuh rasa syukur dan bangga Dewan Komisaris memberikan apresiasi atas keberhasilan Direksi yang berhasil menjaga kesinambungan Perseroan seraya memastikan kualitas produk yang terbaik dan layanan prima. Dewan Komisaris juga mengapresiasi kesuksesan Direksi yang juga terus melakukan peningkatan dalam hal mutu produk dan aspek keberlanjutannya sehingga produk Perseroan mampu bersaing di pasar dan diterima dengan baik oleh konsumen.

## Pandangan Atas Penerapan *Good Corporate Governance* (GCG) dan *Environmental, Social* dan *Governance* (ESG) di Perseroan

Dewan Komisaris berpandangan bahwa penerapan GCG sudah selaras dengan ketentuan-ketentuan dan prosedur yang diatur oleh Undang-Undang Perseroan Terbatas, Anggaran Dasar Perseroan, dan peraturan-

directing actions are in accordance with the Board of Commissioners Charter and in line with applicable regulations or provisions in Indonesia.

The monitoring mechanism for the duties of the Board of Directors is carried out in several ways, including through joint meetings and intensive communication regarding the Company's developments. Communication is carried out face-to-face and through other digital telecommunications means. During 2023, the main focus of the Board of Commissioners' supervision over the Board of Directors was the execution of the Company's plans based on a priority scale. The Board of Commissioners saw that the Board of Directors has acted as best as possible to improve the Company's performance and achieve positive results.

## Commitments to Sustainability

The Board of Commissioners appreciates the Board of Directors for starting the Solar Power Plant development project in 2023. This project is expected to have a positive impact on the Company's business continuity in the long term, as well as supporting the Government's efforts to reduce the carbon footprint. In addition, by installing 4,832 photovoltaic devices, the Company is expected to save electricity usage of 3.5 million kWh per year.

With great gratitude and pride, the Board of Commissioners expresses its appreciation for the success of the Board of Directors in maintaining the continuity of the Company while ensuring the best product quality and excellent service. The Board of Commissioners also appreciates the success of the Board of Directors who also continue to make improvements in terms of product quality and sustainability aspects so that the Company's products are able to compete in the market and are well received by consumers.

## Views on the Implementation of *Good Corporate Governance* (GCG) and *Environmental, Social* and *Governance* (ESG) in the Company

The Board of Commissioners is of the view that the implementation of GCG is in line with the provisions and procedures regulated by the Limited Liability Company Law, the Company's Articles of Association,





peraturan yang ditetapkan oleh Otoritas Pasar Modal, baik oleh OJK maupun BEI, serta peraturan perundangan lainnya yang berlaku bagi Perseroan.

Dalam menciptakan pertumbuhan usaha yang berkelanjutan, Perseroan sudah mulai memberikan perhatian khusus pada aspek *Environmental, Social, and Governance* (ESG). Hal tersebut bertujuan untuk meningkatkan daya saing Perseroan dalam menghadapi kompleksitas persaingan usaha, meningkatkan efektivitas dan efisiensi dalam pengelolaan sumber daya, dan meningkatkan kepercayaan para investor dan pemangku kepentingan lainnya.

Dalam hal Manajemen Risiko, Perseroan telah melakukan proses identifikasi, pengukuran, penetapan prioritas, dan melakukan pengelolaan risiko dengan mengambil langkah mitigasi yang tepat atas risiko-risiko yang dihadapi.

Sementara dalam hal Pengendalian Internal, Perseroan menerapkan 2 (dua) aspek, yaitu pengendalian keuangan dan pengendalian operasional. Dewan Komisaris memastikan kedua aspek telah dijalankan secara baik sesuai Standard Operational Procedure (SOP) yang berlaku dalam Perseroan.

Kami menyadari bahwa komitmen tinggi untuk patuh pada aspek Tata Kelola meningkatkan peluang Perseroan untuk tumbuh dan berkembang secara berkelanjutan, sekaligus mendukung Tujuan Pembangunan Berkelanjutan (*Sustainable Development Goals/SDGs*).

## Pandangan Atas Prospek Usaha di Tahun 2024

Dewan Komisaris memandang bahwa Direksi telah menyusun Rencana Kerja Tahun 2024 yang optimistik dengan tetap memperhatikan faktor risiko dan situasi eksternal lainnya. Rencana kerja tersebut memuat sejumlah target beserta langkah dan strategi yang akan dijalankan dengan mempertimbangkan faktor-faktor eksternal yang berkembang dan potensi risiko yang melekat dengan kegiatan usaha Perseroan di bidang industri keramik.

Dewan Komisaris berpendapat bahwa strategi yang berfokus pada target-target operasional bisnis yang ditetapkan Direksi untuk tahun 2024 mendatang cukup relevan dan realistis untuk diwujudkan. Meskipun demikian, Dewan Komisaris berharap Direksi tetap waspada dan cepat beradaptasi dalam menghadapi

and regulations stipulated by the Capital Market Authority, both OJK and BEI, as well as other applicable laws and regulations for the Company.

In creating sustainable business growth, the Company has begun to pay special attention to Environmental, Social and Governance (ESG) aspects. This aims to increase the Company's competitiveness in facing the complexity of business competition, increase effectiveness and efficiency in managing resources, and increase the confidence of investors and other stakeholders.

In terms of Risk Management, the Company has carried out a process of identifying, measuring, setting priorities and managing risks by taking appropriate mitigation steps for the risks faced.

Meanwhile, in terms of Internal Control, the Company applies 2 (two) aspects, namely financial control and operational control. The Board of Commissioners ensures that both aspects have been carried out properly in accordance with the Standard Operational Procedure (SOP) that applies within the Company.

We realize that a high commitment to complying with Governance aspects increases the Company's opportunities to grow and develop sustainably, while supporting the Sustainable Development Goals (SDGs).

## Views on Business Prospects in 2024

The Board of Commissioners views that the Board of Directors has prepared an optimistic 2024 Work Plan while still taking into account risk factors and other external situations. The work plan contains a number of targets along with steps and strategies that will be implemented by considering developing external factors and potential risks inherent in the Company's business activities in the ceramic industry.

The Board of Commissioners believes that the strategy that focuses on business operational targets set by the Board of Directors for 2024 is quite relevant and realistic to be realized. Nevertheless, the Board of Commissioners hopes that the Board of Directors will remain vigilant and quickly adapt in facing various



beragam perubahan dan tantangan global demi menjaga stabilitas dan ketangguhan Perseroan.

global changes and challenges in order to maintain the Company's stability and resilience.

## Perubahan Komposisi Dewan Komisaris

Pada tanggal 16 Januari 2023, Perseroan telah menerima surat pengunduran diri Bapak Theo Lekatompessy selaku Komisaris Utama (Independen) Perseroan.

Berdasarkan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa Perseroan tanggal 20 Januari 2023, Perseroan kemudian menyetujui pengangkatan Ibu Sanderawati Joesoef sebagai Komisaris Utama, Ibu Luciana Sutanto sebagai Komisaris, dan Bapak Mohammad Raylan sebagai Komisaris Independen.

Berlaku efektif sejak tanggal 20 Januari 2023, susunan Dewan Komisaris Perseroan menjadi sebagai berikut:

### 1. SEBELUM RUPSLB pada 20 Januari 2023

Komisaris Utama, Independen: Bapak Theo Lekotempessy  
Komisaris: Bapak Hendra Linardi

### 2. SESUDAH RUPSLB pada 20 Januari 2023

- Komisaris Utama: Ibu Sanderawati Joesoef
- Komisaris: Ibu Luciana Sutanto
- Komisaris Independen: Bapak Mohammad Raylan

## Changes in the Composition of the Board of Commissioners

On January 16 2023, the Company received a letter of resignation from Mr Theo Lekatompessy as President Commissioner (Independent) of the Company.

Based on the Decision of the Company's Extraordinary General Meeting of Shareholders on January 20 2023, the Company then approved the appointment of Mrs. Sanderawati Joesoef as President Commissioner, Mrs. Luciana Sutanto as Commissioner, and Mr. Mohammad Raylan as Independent Commissioner.

Effective January 20, 2023, the composition of the Company's Board of Commissioners is as follows:

### 1. BEFORE the EGMS on January 20 2023

- President Commissioner, Independent: Mr Theo Lekotempessy
- Commissioner: Mr Hendra Linardi

### 2. AFTER the EGMS on January 20 2023

- President Commissioner: Mrs Sanderawati Joesoef
- Commissioner: Mrs. Luciana Sutanto
- Independent Commissioner: Mr Mohammad Raylan

## Apresiasi dan Penutup

Akhir kata, Dewan Komisaris mengucapkan terima kasih kepada seluruh Direksi dan segenap Insan Perseroan atas kerja keras serta sumbangsih pemikiran dan tenaga yang telah diberikan pada tahun 2023. Kepada para Pemegang Saham, Mitra Kerja, Pelanggan, dan seluruh pemangku kepentingan lainnya kami sampaikan penghargaan yang setinggi-tingginya. Kami optimis PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk akan terus bertumbuh dan meningkatkan profitabilitasnya secara berkelanjutan di masa yang akan datang.

## Appreciation and Closing

Finally, the Board of Commissioners would like to thank the entire Board of Directors and all Company Personnels for the hard work and contribution of thought and energy that has been given in 2023. To the Shareholders, Working Partners, Customers and all other stakeholders, we express our highest appreciation and gratitude. We are optimistic that PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk will continue to grow and increase its profitability in a sustainable manner in the future.

Jakarta, April 2024

Atas nama Dewan Komisaris PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk

Jakarta, April 2024

On behalf of the Board of Commissioners of PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk

**Sanderawati Joesoef**

**Komisaris Utama**

President Commissioner





# Laporan Direksi

## Report of the Board of Director

**Johan Silitonga, B.Sc**

Direktur Utama

President Director







**Direksi beserta manajemen telah mengarahkan pengembangan strategi bisnis yang berfokus pada pertumbuhan berkelanjutan dan keunggulan kompetitif.**

The Board of Directors along with management have directed the development of a business strategy focused on sustainable growth and competitive advantage.







## Pemegang Saham dan Pemangku Kepentingan yang Terhormat,

Mengawali laporan ini, ijin kami memanjatkan syukur kepada Tuhan karena atas karunia-Nya Perseroan dapat melewati tantangan di tahun 2023. Laporan ini merupakan cerminan dari perjalanan perseroan dalam mengarungi dinamika industri dengan terus memberikan inovasi produk yang berkualitas dan bernilai tambah.

Pertumbuhan ekonomi dunia yang masih menunjukkan perlambatan. Ketidakpastian geopolitik sebagai akibat konflik di Ukraina dan Timur Tengah, perubahan iklim, serta masih terasanya dampak kontraksi pertumbuhan ekonomi pasca pandemi COVID-19 terus menjadi faktor-faktor yang mempengaruhi kondisi ekonomi global. Seperti dilansir laporan *World Bank* dan International Monetary Fund, pertumbuhan ekonomi dunia berada pada angka 3.0% pada tahun 2023 melambat jika dibandingkan dengan tahun 2022 yang berada pada angka 3.4%.

Pertumbuhan ekonomi Indonesia pada 2023 tetap tumbuh baik di tengah tantangan global yang menurun dan ketidakpastian yang tinggi. Data Badan Pusat Statistik (BPS) menunjukkan pertumbuhan ekonomi Indonesia tahun 2023 tumbuh sebesar 5,05% (yoy), sedikit meningkat dari pertumbuhan pada triwulan sebelumnya yang sebesar 5,04% (yoy), tetapi lebih rendah jika dibandingkan dengan capaian pertumbuhan ekonomi tahun 2022 yang tumbuh sebesar 5.31%. Pertumbuhan ekonomi ini didukung oleh permintaan domestik yang kuat, baik konsumsi swasta dan Pemerintah, maupun investasi.

Dengan perkembangan tersebut, Bank Indonesia memprakirakan pertumbuhan ekonomi 2023 tetap menguat pada kisaran 4,5-5,3% dan akan meningkat menjadi 4,7-5,5% di tahun 2024. Itu lebih rendah dibanding capaian tahun 2022 yang mengalami pertumbuhan sebesar 5,3%.

Dalam situasi tersebut, industri keramik juga merasakan sejumlah tantangan bisnis sepanjang tahun 2023. Menurut Asosiasi Aneka Industri Keramik Indonesia (ASAKI), industri keramik nasional dihadapkan oleh masalah penurunan daya beli

## Dear Shareholders and Stakeholders,

Starting this report, allow us to express our gratitude to God because by His grace the Company can overcome the challenges in 2023. This report is a reflection of the Company's journey in navigating industrial dynamics by continuing to provide quality and added value product innovations.

World economic growth still showed a slowdown. Geopolitical uncertainty as a result of conflicts in Ukraine and the Middle East, climate change, and the impact of the contraction in economic growth following the COVID-19 pandemic continued to be factors influencing global economic conditions. As reported by the World Bank and International Monetary Fund reports, world economic growth was at 3.0% in 2023, slowing down compared to 2022 which was at 3.4%.

Indonesia's economic growth in 2023 continued to grow well amidst declining global challenges and high uncertainty. Data from the Central Statistics Agency (BPS) showed that Indonesia's economic growth in 2023 grew by 5.05% (yoy), a slight increase from growth in the previous quarter which was 5.04% (yoy), but lower compared to the economic growth achieved in 2022 which grew by 5.31%. This economic growth was supported by strong domestic demand, both private and government consumption, as well as investment.

With these developments, Bank Indonesia predicted economic growth in 2023 remained strong in the range of 4.5-5.3% and would increase to 4.7-5.5% in 2024. This was lower than the achievement in 2022 which experienced growth of 5.3%.

In this situation, the ceramic industry also experienced a number of business challenges throughout 2023. According to the Association of Various Indonesian Ceramic Industries (ASAKI), the national ceramic industry was faced with the problem of decreasing



masyarakat dan gangguan makroekonomi global yang berdampak negatif bagi kinerja ekspor keramik nasional serta peningkatan impor produk tersebut dari China. Sebagai dampaknya, produksi keramik nasional turun 36,14% *year on year* (YoY) menjadi 412 juta meter persegi (M<sup>2</sup>) selama tahun 2023. Tingkat utilisasi pun turun sejalan dengan penurunan jumlah produksi yang berada pada angka 69%.

Pada dasarnya, ASAKI masih menganggap wajar penurunan kinerja yang terjadi di industri keramik dalam negeri. Industri keramik dinilai tetap berada dalam fase ekspansi seiring adanya peningkatan kapasitas produksi terpasang yang sudah gencar dilakukan sejak 2020 silam. Pada tahun 2023, kapasitas produksi meningkat sebesar 7,36% menjadi sebesar 598 Juta M<sup>2</sup>.

## Strategi, Kebijakan, dan Inisiatif Berkelanjutan

Melemahnya perekonomian dan kinerja industri keramik pada skala nasional cukup berpengaruh pada Perseroan. Turut mengawal proses pemulihan ekonomi domestik di bidang konstruksi dan retail, Perseroan harus bekerja keras untuk meningkatkan kinerjanya mengingat proses pemulihan daya beli masyarakat yang belum merata sehingga berdampak pada rendahnya penyerapan produk Perseroan di pasar keramik.

Dengan mempertimbangan kondisi eksternal yang berkembang, Direksi telah menyiapkan formula kebijakan strategis yang diyakini dapat meningkatkan penjualan dan memperbaiki profitabilitas Perseroan.

Di tengah kondisi pasar yang tidak terlalu mendukung, Perseroan berinisiatif merilis beberapa produk baru dengan ukuran baru untuk menunjang strategi pemasaran. Hadirnya beberapa varian baru KAISAR Ceramics ini, diharapkan menjadi solusi atas tingginya kebutuhan masyarakat akan beragam motif keramik yang indah dan berkualitas tinggi untuk menghiasi interior ruangan mereka.

Perseroan juga terus menjaga kualitas produk, merumuskan inovasi-inovasi baru dalam bidang produksi dan pemasaran, serta selalu berusaha

people's purchasing power and global macroeconomic disruptions which had a negative impact on the performance of national ceramic exports as well as increasing imports from China. As a result, national ceramic production fell 36.14% *year on year* (YoY) to 412 million square meters (M<sup>2</sup>) during 2023. The utilization rate also fell in line with the decline in total production which was at 69%.

Basically, ASAKI still considered the decline in performance that has occurred in the domestic ceramic industry to be normal. The ceramic industry is considered to remain in an expansion phase in line with the increase in installed production capacity which has been intensively carried out since 2020. In 2023, production capacity increased by 7.36% to 598 million M<sup>2</sup>.

## Sustainable Strategies, Policies and Initiatives

The weakening of the economy and the performance of the ceramics industry on a national scale has had quite an impact on the Company. Continuing to oversee the domestic economic recovery process in the construction and retail sectors, the Company must work hard to improve its performance considering that the process of restoring people's purchasing power has been uneven, resulting in low absorption of the Company's products in the ceramic market.

By considering developing external conditions, the Board of Directors has prepared a strategic policy formula which is believed to be able to increase sales and improve the Company's profitability.

In the midst of unfavorable market conditions, the Company took the initiative to release several new products with new sizes to support its marketing strategy. The presence of several new variants of KAISAR Ceramics was expected to be a solution to the high demand of the public for a variety of beautiful and high quality ceramic motifs to decorate the interior of their rooms.

The Company also continued to maintain product quality, formulated new innovations in the fields of production and marketing, and always strived to



memberikan pelayanan terbaik dalam memenuhi kebutuhan pasar domestik.

Terkait dengan inisiatif berkelanjutan serta dalam rangka upaya meningkatkan efisiensi, Perseroan juga telah memulai pembangunan pusat Energi Terbarukan yaitu dengan membangun Pembangkit Listrik Tenaga Surya pada tahun 2023. Proyek besar ini diharapkan segera terwujud untuk mendukung operasional pabrik serta menjadi cetak biru bagi upaya Perseroan untuk mengurangi jejak karbon dengan merintis penggunaan energi terbarukan dalam proses usaha.

Selain itu, pembangunan Pembangkit Listrik Tenaga Surya juga akan menjadi bukti nyata bahwa Perseroan sangat mendukung *grand design* Indonesia Hijau 2030, yaitu komitmen mengurangi emisi Gas Rumah Kaca di Indonesia sebesar 29% tanpa syarat (dengan usaha sendiri) dan 41% bersyarat (dengan dukungan internasional yang memadai) pada tahun 2030.

Perseroan memetakan kegiatan bisnis dan operasionalnya berdasarkan komitmen tinggi terhadap Tujuan Pembangunan Berkelanjutan (TPB) yang dicanangkan Perserikatan Bangsa Bangsa (PBB). Semua usaha Perseroan dijalankan dalam kerangka Tata Kelola Keberlanjutan yang Baik dan Berkesinambungan. Perseroan menjalankan sistem Manajemen Risiko yang cermat guna mencapai pertumbuhan bisnis yang terukur dan mengurangi dampak negatif terhadap lingkungan, dan selalu berusaha memperhatikan kelestarian lingkungan dalam setiap aktivitas usahanya.

Direksi berpendapat seluruh strategi telah diimplementasikan secara efektif sepanjang tahun 2023, dengan dukungan penuh dari *stakeholders*. Ke depannya, Perseroan akan terus melakukan perbaikan-perbaikan agar kinerja Perseroan bisa tetap terjaga dan mendorong pengembangan usaha ke arah yang lebih baik.

## Perumusan dan Implementasi Strategi Perseroan

Direksi memiliki peran utama dalam proses perumusan dan implementasi strategi-strategi

provide the best service to meet the needs of the domestic market.

In connection with sustainable initiatives and in an effort to increase efficiency, the Company has also started the construction of a Renewable Energy center, namely by building a Solar Power Plant in 2023. This large project is expected to be realized soon to support factory operations and become a blueprint for the Company's efforts to reduce its carbon footprint by pioneering the use of renewable energy in business processes.

Apart from that, the construction of a Solar Power Plant will also be clear evidence that the Company strongly supports the grand design of Green Indonesia 2030, namely the commitment to reduce Green House Gas emissions in Indonesia by 29% unconditionally (with its own efforts) and 41% conditionally (with international support adequate) by 2030.

The Company maps its business and operational activities based on its high commitment to the Sustainable Development Goals (TPB) launched by the United Nations (UN). All of the Company's businesses are carried out within the framework of Good and Sustainable Governance. The Company implements a careful Risk Management system to achieve measurable business growth and reduce negative impacts on the environment, and always tries to pay attention to environmental sustainability in all its business activities.

The Board of Directors believes that all strategies have been implemented effectively throughout 2023, with full support from stakeholders. In the future, the Company will continue to make improvements so that the Company's performance can be maintained and encourage business development in a better direction.

## Formulation and Implementation of Company Strategy

The Board of Directors has a major role in the process of formulating and implementing Company strategies.



perusahaan. Di tengah kondisi dinamis ekonomi dan global, Direksi berkomitmen membuat strategi perusahaan berdasarkan pertimbangan strategis dengan tetap menerima masukan dan pertimbangan dari seluruh *stakeholders* Perseroan.

Direksi beserta manajemen telah mengarahkan pengembangan strategi bisnis yang berfokus pada pertumbuhan berkelanjutan dan keunggulan kompetitif. Kami telah melakukan evaluasi mendalam terhadap pasar dan pesaing, serta mengidentifikasi peluang baru untuk perluasan bisnis.

## Pencapaian Kinerja Operasional, Keuangan dan Keberlanjutan

Direksi secara rutin memantau kinerja keuangan, mengawasi alokasi anggaran, dan meninjau laporan keuangan untuk memastikan kepatuhan terhadap standar akuntansi yang berlaku dan kesehatan keuangan Perseroan. Direksi secara cermat mengidentifikasi area-area di mana peningkatan diperlukan, dan menjaga kesehatan keuangan secara keseluruhan. Langkah-langkah telah diambil untuk meningkatkan efisiensi pengeluaran dan meningkatkan profitabilitas. Direksi juga mengidentifikasi area-area yang memerlukan perhatian khusus untuk meningkatkan profitabilitas dan efisiensi.

Secara umum, kinerja Perseroan pada tahun 2023 masih belum dapat memenuhi harapan semua pihak. Secara garis besar, Perseroan membukukan penjualan sebesar Rp208,6 miliar atau turun sebesar 16,65% jika dibandingkan dengan tahun 2022. Dari sisi *bottom line*, Perseroan membukukan kerugian sebesar Rp51,8 miliar.

## Tantangan Selama Tahun Buku 2023

Dalam mengelola Perseroan di tahun 2023, Direksi mengalami sejumlah tantangan terutama dalam menghadapi dinamika pasar keramik di Indonesia. Penurunan daya beli masyarakat terhadap produk

In the midst of dynamic economic and global conditions, the Board of Directors is committed to making a strategy based on strategic considerations while continuing to receive input and considerations from all of the Company's stakeholders.

The Board of Directors and management have directed the development of a business strategy that focuses on sustainable growth and competitive advantage. We have conducted an in-depth evaluation of the market and competitors, and identified new opportunities for business expansion.

## Achievement of Operational, Financial and Sustainability Performance

The Board of Directors regularly monitors financial performance, oversees budget allocations, and reviews financial reports to ensure compliance with applicable accounting standards and the Company's financial health. The Board of Directors carefully identifies areas where improvement is needed, and maintains overall financial health. Steps have been taken to improve spending efficiency and increase profitability. The Board of Directors also identified areas that require special attention to increase profitability and efficiency.

In general, the Company's performance in 2023 was not yet able to meet the expectations of all parties. In general, the Company posted sales of IDR 208.6 billion or a decrease of 16.65% compared to 2022. In terms of the bottom line, the Company posted a loss of IDR 51.8 billion.

## Challenges During the 2023 Financial Year

In managing the Company in 2023, the Board of Directors experienced a number of challenges, especially in facing the dynamics of the ceramic market in Indonesia. The decline in people's



keramik dalam negeri yang menyebabkan meluapnya persediaan produk keramik dalam negeri menjadi tantangan berat bagi penjualan Perseroan.

Tantangan yang menyebabkan katalis negatif lainnya adalah kenaikan biaya produksi yang disebabkan oleh adanya kebijakan pemerintah yang menaikkan harga Gas menjadi \$6.5/MMBtu. Kondisi tersebut kian menantang di saat Kurs USD terhadap Rupiah berada dalam posisi tidak stabil. Selain itu, adanya kebijakan pemerintah terkait besaran *Safeguard* Keramik untuk produk impor dari Tiongkok, India dan Vietnam turun menjadi 13% dari sebelumnya berada pada angka 15%.

Meskipun dihadapkan pada semua tantangan tersebut, Perseroan telah melakukan upaya terbaik untuk menemukan solusi yang tepat dan bermanfaat bagi keberlanjutan usaha. Inisiatif berkelanjutan yang bertumpu pada kerja sama aktif dengan para pemangku kepentingan terbukti telah menjaga kinerja positif Perseroan selama tahun 2023.

## Komitmen Penerapan Prinsip *Good Corporate Governance* (GCG) dan *Environmental, Social, and Governance* (ESG)

Dalam rangka pengelolaan perusahaan yang sehat, Direksi berkomitmen melaksanakan prinsip-prinsip *Good Corporate Governance* (GCG) yang diselaraskan dengan praktik-praktik *Environmental, Social, and Governance* (ESG). GCG menekankan pada praktik manajemen perusahaan yang transparan, akuntabel, dan beretika, sementara ESG menyoroti aspek lingkungan, sosial, dan tata kelola perusahaan yang berkelanjutan. Dua konsep penting ini menjadi landasan bagi Direksi untuk menjalankan operasi Perseroan secara bertanggung jawab dan berkelanjutan.

Direksi memastikan seluruh organ-organ utama maupun pendukung GCG Perseroan telah menjalankan tugas dan tanggung jawabnya dengan

purchasing power for domestic ceramic products, which has resulted in an overflow of domestic ceramic product supplies, has become a serious challenge for the Company's sales.

The challenge that caused another negative catalyst was the increase in production costs caused by government policy which increased gas prices to \$6.5/MMBtu. This condition is increasingly challenging when the USD exchange rate against the Rupiah is in an unstable position. Apart from that, there is a government policy regarding the amount of Ceramic *Safeguard* for imported products from China, India and Vietnam which has decreased to 13% from previously 15%.

Even though faced with all these challenges, the Company has made its best efforts to find appropriate and beneficial solutions for business sustainability. Sustainable initiatives that rely on active collaboration with stakeholders are proven to have maintained the Company's positive performance throughout 2023.

## Commitment to Implementing the Principles of Good Corporate Governance (GCG) and Environmental, Social, and Governance (ESG)

In the framework of healthy company management, the Board of Directors is committed to implementing the principles of Good Corporate Governance (GCG) which are aligned with Environmental, Social and Governance (ESG) practices. GCG emphasizes transparent, accountable and ethical corporate management practices, while ESG highlights environmental, social and sustainable corporate governance aspects. These two important concepts are the basis for the Board of Directors to carry out the Company's operations responsibly and sustainably.

The Board of Directors ensures that all main and supporting organs of the Company's GCG have carried out their duties and responsibilities well and effectively.





baik dan efektif. Direksi berkomitmen akan terus berusaha meningkatkan kualitas penerapan GCG Perseroan seraya memastikan kualitas kepatuhan dan kesesuaian seluruh aktivitas bisnis Perseroan terhadap regulasi yang berlaku.

Dalam menjalankan pengelolaan bisnis sehari-hari, Direksi menaruh perhatian besar terhadap penerapan GCG yang konsisten karena diyakini dapat memberikan *return* jangka panjang yang optimal bagi Perseroan dan dapat meningkatkan nilai tambah perusahaan di mata para pemangku kepentingan.

Direksi juga memperhatikan pelaksanaan aspek-aspek ESG dalam Perseroan, yang secara umum bertumpu pada tanggung jawab sosial dan lingkungan. Aspek lingkungan mencakup pengelolaan limbah, penggunaan sumber daya alam yang berkelanjutan, serta upaya untuk mengurangi dampak negatif terhadap lingkungan. Sementara aspek sosial melibatkan keterlibatan perusahaan dalam mempromosikan kesejahteraan masyarakat sekitar, kesetaraan gender, dan hak asasi manusia. Implementasi GCG dan ESG secara maksimal diharapkan dapat meningkatkan transparansi dan keberlanjutan Perseroan, sekaligus mendukung komitmen Perseroan untuk menjadi agen perubahan positif dalam masyarakat dan lingkungan di sekitarnya.

Dalam pelaksanaannya, Direksi melakukan evaluasi rutin terhadap kebijakan dan praktik pelaksanaan GCG dan ESG, serta berkomunikasi secara terbuka dengan pemangku kepentingan mengenai kemajuan dan tantangan yang dihadapi.

## Prospek Usaha untuk Tahun 2024

Optimisme Pemerintah dalam menyongsong tahun 2024 dengan memproyeksikan pertumbuhan ekonomi menjadi 5.2% serta inflasi yang diperkirakan akan terjaga dibawah 2.8% membuat Perseroan lebih percaya diri dalam menghadapi tahun 2024.

Pemerintah memberikan sinyal positif untuk melanjutkan program Harga Gas Bumi Tertentu (HGBT) dengan harga \$6/MMBtu yang akan

The Board of Directors is committed to continuing to strive to improve the quality of the Company's GCG implementation while ensuring the quality of compliance and suitability of all of the Company's business activities to applicable regulations.

In carrying out daily business management, the Board of Directors pays great attention to the consistent implementation of GCG because it is believed to provide optimal long-term returns for the Company and can increase the company's added value in the eyes of stakeholders.

The Board of Directors also pays attention to the implementation of ESG aspects within the Company, which generally relies on social and environmental responsibility. Environmental aspects include waste management, sustainable use of natural resources, and efforts to reduce negative impacts on the environment. Meanwhile, the social aspect involves the Company's involvement in promoting the welfare of the surrounding community, gender equality and human rights. It is hoped that the maximum implementation of GCG and ESG can increase the Company's transparency and sustainability, as well as support the Company's commitment to being an agent of positive change in society and the surrounding environment.

In its implementation, the Board of Directors carries out regular evaluations of GCG and ESG implementation policies and practices, and communicates openly with stakeholders regarding progress and challenges faced.

## Business Prospects for 2024

The Government's optimism in welcoming 2024 by projecting economic growth to be 5.2% and inflation which is expected to be maintained below 2.8% makes the Company more confident in facing 2024.

The government has given a positive signal to continue the Certain Natural Gas Price (HGBT) program at a price of \$6/MMBtu which will help the Company



membantu Perseroan dalam menekan biaya produksi. Selain itu, dengan dukungan Pemerintah dalam membantu proses Penerapan Antidumping untuk Produk Keramik China diyakini akan membantu meningkatkan kinerja penjualan Perseroan di pasar domestik.

Berdasarkan proyeksi Asosiasi Aneka Industri Keramik Indonesia (ASAKI), produksi keramik Indonesia diharapkan menjadi 625 juta m<sup>2</sup> pada tahun 2024 atau meningkat dibandingkan kapasitas produksi tahun 2023 sebesar 598 juta m<sup>2</sup>. Tingkat utilisasi juga diproyeksikan tumbuh menjadi 82 persen pada tahun 2024. Proyeksi tersebut ditopang oleh prediksi penguatan pembangunan infrastruktur di Indonesia, termasuk proyek besar pembangunan Ibukota Negara (IKN) Nusantara yang masih berlangsung, proyek pemerintah lainnya dan proyek *developer* yang membutuhkan perusahaan dengan nilai Tingkat Komponen Dalam Negeri (TKDN) lebih dari 40%. Saat ini Perseroan mengantongi nilai TKDN sebesar 85.33%.

Dengan dukungan Pemerintah serta Sinergi usaha yang dijalankan dengan Grup Tancorp sebagai Pemegang Saham Utama kami, Perseroan optimistis dapat meningkatkan permintaan dari pelanggan-pelanggan tetap Perseroan, sekaligus menambah atau mengekspansi jaringan pemasaran baru dengan menerapkan strategi-strategi pemasaran yang berorientasi pada kebutuhan konsumen.

Untuk mewujudkan target tersebut, Perseroan telah menyiapkan strategi bisnis yang matang seraya terus mencermati dinamika eksternal yang berkembang. Selain fokus pada implementasi strategi, Direksi juga berkomitmen untuk selalu menerapkan pengelolaan bisnis secara *prudent* dengan berlandaskan pada prinsip-prinsip GCG dan ESG.

## Perubahan Komposisi Direksi

Pada tanggal 16 Januari 2023, Perseroan telah menerima surat pengunduran diri Ibu Juli Berliana Posman selaku Direktur Perseroan. Lalu, berdasarkan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar

reduce production costs. In addition, with Government support in assisting the process of implementing Antidumping for Chinese Ceramic Products, it is believed that it will help improve the Company's sales performance in the domestic market.

Based on projections by the Association of Indonesian Ceramic Industries (ASAKI), Indonesian ceramic production is expected to reach 625 million m<sup>2</sup> in 2024 or an increase compared to production capacity in 2023 of 598 million m<sup>2</sup>. The utilization rate is also projected to grow to 82 percent in 2024. This projection is supported by predictions of strengthening infrastructure development in Indonesia, including the large project for the development of the Indonesian National Capital (IKN) Nusantara which is still ongoing, other government projects and developer projects that require companies with Component Level value Domestic (TKDN) more than 40%. Currently the Company has a TKDN value of 85.33%.

With the support of the Government and the business synergy carried out with the Tancorp Group as our Main Shareholder, the Company is optimistic that it can increase demand from the Company's regular customers, as well as add or expand new marketing networks by implementing marketing strategies that are oriented towards consumer needs.

To realize this target, the Company has prepared a mature business strategy while continuing to monitor developing external dynamics. Apart from focusing on strategy implementation, the Board of Directors is also committed to always implementing prudent business management based on GCG and ESG principles.

## Changes in the Board of Directors Composition

On January 16 2023, the Company received a letter of resignation from Mrs. Juli Berliana Posman as Director of the Company. Then, based on the Decision of the Company's Extraordinary General Meeting



Biasa Perseroan tanggal 20 Januari 2023, Perseroan menyetujui pengangkatan Bapak Budi Agusti sebagai anggota baru Direksi dan berlaku efektif sejak tanggal 20 Januari 2023, susunan Direksi Perseroan menjadi sebagai berikut:

#### SEBELUM RUPSLB pada 20 Januari 2023

Direktur Utama: Bapak Johan Silitonga  
Direktur: Ibu Juli Berliana Posman

#### SESUDAH RUPSLB pada 20 Januari 2023

Direktur Utama: Bapak Johan Silitonga  
Direktur: Bapak Budi Agusti

### Apresiasi dan Penutup

Akhir kata, Direksi mengucapkan terima kasih dan apresiasi setinggi-tingginya kepada para Pemegang Saham, Dewan Komisaris, karyawan dan pelanggan serta mitra bisnis atas kepercayaan dan dukungan yang diberikan sehingga Perseroan dapat melewati tahun 2023 dengan kinerja positif.

Kami berharap kerja keras dan dedikasi di tahun tersebut dapat berlanjut hingga tahun-tahun mendatang dan membawa Perseroan menuju jenjang pencapaian yang lebih baik.

of Shareholders on 20 January 2023, the Company approved the appointment of Mr. Budi Agusti as a new member of the Board of Directors and effective from 20 January 2023, the composition of the Company's Board of Directors is as follows:

#### BEFORE the EGMS on January 20, 2023

President Director: Mr Johan Silitonga  
Director: Mrs. Juli Berliana Posman

#### AFTER the EGMS on January 20, 2023

President Director: Mr Johan Silitonga  
Director: Mr Budi Agusti

### Appreciation and Closing

Finally, the Board of Directors would like to express its highest gratitude and appreciation to the Shareholders, Board of Commissioners, employees and customers as well as business partners for the trust and support given so that the Company can pass 2023 with positive performance.

We hope that the hard work and dedication in that year can continue in the years to come and bring the Company towards better levels of achievement.

Jakarta, April 2024

Jakarta, April 2024

Atas Nama Direksi PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk

On behalf of the Board of Directors of PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk



**Johan Silitonga, B.Sc**  
Direktur Utama  
President Director



# 03



## Profil Perusahaan

Company Profile









# Informasi Umum Perusahaan

## General Information of The Company

Nama Perusahaan/Company Name

**PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk**

Kegiatan Usaha/Business activities

Industri bahan bangunan dari tanah liat/keramik yang mencakup pembuatan barang dari tanah liat/keramik untuk keperluan bahan bangunan.

Clay/ceramic building materials industry which includes the manufacture of items from clay/ceramics for building materials purposes.



**Tanggal Pendirian**

Founding Date

29 Juni 1995/June 29, 1995

**Pencatatan di Bursa Efek Indonesia**

Listing on the Indonesian Stock Exchange

31 Oktober 2018/October 31, 2018



**Dasar Hukum Pendirian**

Legal Basis of Establishment

- Akta Pendirian Perseroan Terbatas No. 137 tanggal 29 Juni 1995, yang dibuat di hadapan Winanto Wiryowartani, S.H., Notaris di Jakarta, dan akta-akta perubahannya. Akta pendirian Perseroan telah mendapat pengesahan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. C2-11.327 HT.01.01 TH.95 tanggal 8 September 1995.
- Deed of Establishment of Limited Liability Company No. 137 dated 29 June 1995, made before Winanto Wiryowartani, S.H., Notary in Jakarta, and deeds of amendment thereto. The Company's deed of establishment has been approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in Decree No. C2-11.327 HT.01.01 TH.95 dated 8 September 1995.

**Kode Saham**  
Stock code

**CAKK**



**Modal Dasar**  
Authorized Capital

**3.500.000.000 lembar saham dengan nilai nominal sebesar Rp350.000.000.000**  
3,500,000,000 shares with a nominal value of IDR 350,000,000,000



**Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh**  
Issued and fully deposited capital

**1.203.300.219 lembar saham dengan nilai nominal sebesar Rp120.330.021.900**  
1,203,300,219 shares with a par value of Rp120,330,021,900

**Pemegang Saham (per 31 Desember 2023)**

Shareholders (as of 31 December 2023)

- PT Tancorp Bangun Indonesia - 752.636.700 lembar saham/shares (62,55%)
- PT Marissi Idola Sumber Sejahtera - 241.300.000 lembar saham/shares (20,05%)
- Masyarakat/Public - 209.363.519 lembar saham/shares (17,40%)

**Alamat Kantor Pusat**  
Head Office Address



**Bellezza Office Tower Lt.21 Unit 01 - 02**

Jl. Letjen Soepeno No.34 Arteri Permata Hijau, Kel. Grogol Utara, Kec.Kebayoran Lama Jakarta Selatan 12210

Phone : 021 - 2567 5721

Email : corsec@kaisarceramics.com

Website : www.kaisar-ceramics.com

**Alamat Pabrik/Factory Address**

Jl. Inspeksi Tarum Barat BTB 5, Kutapohaci, Kab.Karawang, Jawa Barat

Phone : 0267 - 840 4800, 840 4144



# Skala Organisasi

## Organization Scale

| Skala Usaha<br>Business Scale                              | 2023                                                                                                                                                         | 2022                    | 2021                    |
|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Aset<br>Asset                                              | Rp466.02 Miliar/Billion                                                                                                                                      | Rp447,97 Miliar/Billion | Rp441,23 Miliar/Billion |
| Liabilitas<br>Liability                                    | Rp265.35 Miliar/Billion                                                                                                                                      | Rp195,45 Miliar/Billion | Rp198,46 Miliar/Billion |
| Ekuitas<br>Equity                                          | Rp200.67 Miliar/Billion                                                                                                                                      | Rp252,52 Miliar/Billion | Rp242,76 Miliar/Billion |
| Jumlah Karyawan<br>Total Headcount                         | 175 orang/people                                                                                                                                             | 319 Orang/People        | 420 Orang/People        |
| Demografi Karyawan<br>Employee Demographics                | Informasi Demografi Karyawan sudah diungkapkan di halaman 67<br>Employee Demographic Information is disclosed on page 67                                     |                         |                         |
| Komposisi Kepemilikan Saham<br>Share Ownership Composition | Informasi Komposisi Pemegang Saham Tahun 2023 sudah diungkapkan di halaman 71<br>Information about Shareholders Composition for 2023 is disclosed on page 71 |                         |                         |
| Wilayah Operasional<br>Operational Area                    | Informasi Wilayah Operasional Tahun 2023 sudah diungkapkan di halaman 50<br>Information about Operational Area for 2023 is disclosed on page 50              |                         |                         |



# Keanggotaan Asosiasi

## Membership Associations

| No | Anggota Asosiasi<br>Member of Association                                                                                                                                          | Lingkup Asosiasi<br>Scope of Association | Status Keanggotaan<br>Membership Status |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------|
| 1. | <br>Asosiasi Emiten Indonesia (AEI)<br>Indonesian Issuers Association (AEI)                     | Nasional<br>National                     | Aktif<br>Active                         |
| 2. | <br>Asosiasi Aneka Keramik Indonesia (ASAKI)<br>Indonesian Ceramic Industry Association (ASAKI) | Nasional<br>National                     | Aktif<br>Active                         |
| 3. | <br>Indonesia Corporate Secretary Association (ICSA)                                            | Nasional<br>National                     | Aktif<br>Active                         |
| 4. | <br>Asosiasi Pengusaha Indonesia (APINDO)<br>Indonesian Employers Association (APINDO)          | Nasional<br>National                     | Aktif<br>Active                         |



# Sekilas Perusahaan

## Company Overview



### Riwayat Singkat Perusahaan

PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk ("CAKK" atau "Perseroan") didirikan pada tahun 1995 dengan nama PT Cahayaputra Asa Keramik, berdasarkan Akta No. 137 tanggal 29 Juni 1995, yang dibuat di hadapan Notaris Winanto Wiryomartani, S.H. dan telah mendapat pengesahan dari Menteri Hukum Republik Indonesia tanggal 8 September 1995 dalam Surat Keputusan No. C2-11.327 HT.01.01 TH.95.

Pada tahun 2018 (IPO), Perseroan menorehkan tonggak bersejarah sebagai Perusahaan Publik melalui aksi korporasi berupa Penawaran Umum Perdana Saham (*Initial Public Offering*/"IPO") di Bursa Efek Indonesia (BEI) sehingga resmi tercatat dengan kode saham: "CAKK". Setelah resmi menjadi perusahaan terbuka, nama Perseroan pun berubah menjadi PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk.

Perjalanan selama lebih dari 28 tahun, dengan segala bentuk tantangan dan pasang surut dalam berbisnis, telah membentuk Perseroan sebagai satu entitas yang tangguh, matang, dan berpengalaman. Berbagai macam krisis yang terjadi, terutama beberapa tahun

### Brief Company History

PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk ("CAKK" or "Company") was founded in 1995 with the name PT Cahayaputra Asa Keramik, based on Deed No. 137 dated 29 June 1995, made before Notary Winanto Wiryomartani, S.H. and has received approval from the Minister of Law of the Republic of Indonesia on September 8 1995 in Decree No. C2-11.327 HT.01.01 TH.95.

In 2018 (IPO), the Company achieved a historic milestone as a Public Company through corporate action in the form of an Initial Public Offering (IPO) on the Indonesia Stock Exchange (BEI) so that it was officially listed with the stock code: "CAKK". After officially becoming a public company, the Company's name was changed to PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk.

A journey of more than 28 years, with all forms of challenges and ups and downs in business, has formed the Company as a tough, mature and experienced entity. The various crises that occurred, especially several years ago when the world was hit by the COVID-19



lalu ketika dunia dihantam Pandemi COVID-19, tidak menyurutkan langkah Perseroan dalam menjalankan bisnisnya. Alih-alih, semua terpaan kesulitan telah meningkatkan resiliensi Perseroan dan menajamkan setiap indera dalam berbisnis sehingga menjadikan Perseroan sebagai salah satu produsen keramik terbaik di Indonesia.

Selama hampir tiga dekade tersebut, Perseroan secara konsisten menunjukkan perkembangan signifikan di setiap lini. Salah satu yang sangat membanggakan adalah peningkatan kapasitas produksi keramik dari sebesar 3,6 juta m<sup>2</sup> saat pertama kali beroperasi secara komersial pada tahun 1997, hingga sebesar 12 juta m<sup>2</sup> di tahun 2021.

Perkembangan kapasitas produksi tersebut merupakan keniscayaan yang harus dilakukan untuk memenuhi kebutuhan jutaan pelanggan yang mencakup skala nasional dan internasional. Terkait hal ini, Perseroan berpandangan bahwa pelanggan merupakan salah satu pemangku kepentingan utama yang berperan besar dalam mendukung keberlangsungan usaha. Oleh karena itu, Perseroan selalu berusaha memberikan

pandemic, did not dampen the Company's steps in running its business. Instead, all exposure to difficulties has increased the Company's resilience and sharpened every sense in business, making the Company one of the best ceramic producers in Indonesia.

For almost three decades, the Company has consistently demonstrated significant development in every line. One thing that is very encouraging is the increase in ceramic production capacity from 3.6 million m<sup>2</sup> when it first operated commercially in 1997, to 12 million m<sup>2</sup> in 2021.

The development of production capacity is a necessity that must be carried out to meet the needs of millions of customers on a national and international scale. In this regard, the Company is of the view that customers are one of the main stakeholders who play a major role in supporting business continuity. Therefore, the Company always tries to provide maximum satisfaction to customers,





kepuasan maksimal terhadap pelanggan, terutama dengan menjamin dan menjaga kualitas seluruh ubin keramik yang diproduksi.

Perseroan melaksanakan prosedur pengawasan kualitas produk pada setiap tahap produksi, mulai dari pengadaan bahan baku sampai pengepakan atau pengemasan produk. Perseroan memastikan seluruh tahapan pemeriksaan dan pengujian mutu telah sesuai dengan standar yang berlaku secara nasional dan internasional. Komitmen ini dibuktikan melalui kepemilikan sertifikat Standar Nasional Indonesia (SNI) untuk seluruh produk yang di produksi.

Perseroan sudah memenuhi standar internasional ISO 9001 tentang *Quality Management System*, serta berhasil memperoleh Sertifikat Tingkat Kandungan Dalam Negeri (TKDN) pada 2022 yang mengindikasikan bahwa Perseroan telah mematuhi anjuran Pemerintah Indonesia tentang penggunaan komponen produksi dari dalam negeri.

especially by guaranteeing and maintaining the quality of all ceramic tiles produced.

The Company carries out product quality control procedures at every stage of production, from procurement of raw materials to packaging or packaging of products. The Company ensures that all stages of quality inspection and testing are in accordance with applicable national and international standards. This commitment is proven through ownership of Indonesian National Standard (SNI) certificates for all products produced.

The Company has complied with the international standard ISO 9001 concerning Quality Management Systems, and succeeded in obtaining a Domestic Content Level Certificate (TKDN) in 2022, which indicates that the Company has complied with the Indonesian Government's recommendations regarding the use of domestically produced components.





Produk Perseroan berupa ubin keramik dipasarkan dengan merek dagang “KAISAR Tiles, GRANLUXOR Tiles, RHINO Tiles, TIERRA Tiles, MYLEANO Tiles dan valerius Tiles”. Mengutamakan kualitas inovasi dan desain, Perseroan telah menjadi produsen ubin lantai dan ubin dinding terpercaya yang melayani pasar Asia (termasuk Indonesia), Eropa, Amerika Serikat, Kanada, Australia, Selandia Baru, dan Afrika. Perseroan juga tercatat sebagai produsen pertama *Glazed Porcelain Tile* (Gress Porcellanato) di Indonesia.

The Company's products in the form of ceramic tiles are marketed under the trademarks “KAISAR Tiles, GRANLUXOR Tiles, RHINO Tiles, TIERRA Tiles, MYLEANO Tiles and Valerius Tiles”. Prioritizing quality innovation and design, the Company has become a trusted manufacturer of floor tiles and wall tiles serving the markets of Asia (including Indonesia), Europe, the United States, Canada, Australia, New Zealand and Africa. The Company is also listed as the first producer of Glazed Porcelain Tile (Gress Porcellanato) in Indonesia.

## Informasi Perubahan Nama Perusahaan

Sejak pertama kali didirikan sampai dengan saat ini, Perseroan tidak pernah melakukan perubahan nama perusahaan.

## Company Name Change Information

Since it was first established until now, the Company has never changed its company name.



# Jejak Langkah

## Milestones



1995

Perseroan pertama kali didirikan dengan nama PT Cahayaputra Asa Keramik, bertempat di Jakarta.

The company was first established under the name PT Cahayaputra Asa Keramik, located in Jakarta.



1997

Kegiatan operasional resmi dimulai dengan kapasitas produksi awal sebesar 3.600.000 m<sup>2</sup> per tahun untuk produk Monocottura Tile atau keramik body merah.

Official operational activities began with an initial production capacity of 3,600,000 m<sup>2</sup> per year for Monocottura Tile products or red body ceramics.



1998

Produk Gres Porcellanato atau keramik body putih resmi berpenetrasi di pasar ekspor.

Gres Porcellanato products or white body ceramics have officially penetrated the export market.



1999

Perolehan Sertifikat ISO 9001:2015 pada tanggal 29 Desember 1999.

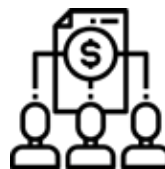
Obtained ISO 9001:2015 Certificate on December 29, 1999.



2023

Perseroan memulai pembangunan pusat Energi Terbarukan yaitu dengan membangun Pembangkit Listrik Tenaga Surya.

The Company started construction of a Renewable Energy center, namely by building a Solar Power Plant



2022

**1** Pada 19 Oktober 2022, PT Tancorp Bangun Indonesia (TANCORP) resmi mengakuisisi 55,02% saham Perseroan, sehingga TANCORP resmi bertindak sebagai Pemegang Saham Pengendali Perseroan yang baru.

On October 19 2022, PT Tancorp Bangun Indonesia (TANCORP) officially acquired 55.02% of the Company's shares, so that TANCORP officially acted as the Company's new Controlling Shareholder.

**2** Pendirian Entitas Anak baru, yaitu PT Mega Inspirasi Sumber Sejahtera, yang bergerak di bidang perdagangan besar ubin keramik.

Establishment of a new Subsidiary, namely PT Mega Inspirasi Sumber Sejahtera, which operates in the wholesale ceramic tile trading sector.

**3** Perolehan sertifikat pengesahan Tingkat Komponen Dalam Negeri (TKDN) pada tanggal 22 September 2022.

Obtained the Manufactured Local Content Level (TKDN) ratification certificate on 22 September 2022.



2021

Peningkatan kapasitas produksi menjadi 12.000.000 m<sup>2</sup> per tahun.

Increased production capacity to 12 million m<sup>2</sup> per year.



2003

Perseroan berfokus pada produk Monocottura Tile dan penambahan alternatif ukuran produk lainnya.  
The Company focuses on Monocottura Tile products and adding alternative product sizes.



2012

Perolehan Sertifikat Produk SNI ISO 13006:2010 pada tanggal 17 Desember 2012.  
Obtained SNI ISO 13006:2010 Product Certificate on December 17 2012.



2013

Peningkatan kapasitas produksi dengan total pencapaian 8.280.000 m<sup>2</sup> per tahun.  
Increased production capacity with a total achievement of 8,280,000 m<sup>2</sup> per year



2015

Seiring dengan dilakukannya penambahan mesin baru, maka kapasitas produksi pabrik meningkat menjadi 9.180.000 m<sup>2</sup> per tahun.  
Along with the addition of new machines, the factory's production capacity increased to 9,180,000 m<sup>2</sup> per year.



2020

Peningkatan kualitas produksi dengan menyediakan Mesin Kiln SITI B&T yang dapat memproduksi 20.000 pcs/hari.  
Increased production quality by providing a SITI B&T Kiln Machine which can produce 20,000 pcs/day.



2018

Memasuki babak baru sebagai Perusahaan Publik melalui aksi Penawaran Umum Perdana Saham (*Initial Public Offering*/"IPO") di BEI dengan kode saham "CAKK".  
Entering a new chapter as a Public Company through an Initial Public Offering (IPO) on the IDX with the stock code "CAKK".



2017

Penunjukan distributor baru untuk menambah dan memperkuat jaringan distribusi.  
Appointment of new distributors to add and strengthen the distribution network.



2016

Perseroan melakukan restrukturisasi, termasuk di antaranya efisiensi energi.  
The company carried out restructuring, including energy efficiency.





# Visi dan Misi

## Vision and Mission



### Visi

Vision

**Memperkaya kehidupan masyarakat Indonesia dengan keramik yang berkualitas tinggi dan ekonomis dengan menjunjung tinggi nilai-nilai perusahaan.**

Enriching the lives of Indonesian people with high quality and economical ceramics by upholding company values.



### Misi

Mission



1. Menjadi pemimpin di bidang manufaktur keramik dengan memproduksi keramik yang inovatif dan berkualitas tinggi.
2. Menciptakan suasana kerja yang kondusif bagi pengembangan sumber daya manusia yang berkualitas dan daya saing tinggi.
3. Meningkatkan nilai saham perusahaan dengan penggunaan sumber daya yang efektif dan efisien.
4. Menjadi perusahaan yang bertanggung jawab sosial dan ramah lingkungan.
5. Berkontribusi dalam pembangunan dan perekonomian Indonesia terutama di dalam bidang properti.

1. To be a leader in ceramic manufacturing by producing innovative and high-quality ceramics.
2. To create a conducive working atmosphere for the development of qualified and highly competitive human resources.
3. To increase the value of the company's shares by using effective and efficient resources.
4. To become a socially responsible and environmentally friendly company.
5. To contribute to the development and economy of Indonesia, especially in the property sector.



# Nilai-nilai Perusahaan

## Company Value



### Akuntabilitas

#### Accountability

Bertanggung jawab kepada stakeholders, dalam hal ini Pelanggan, Mitra Kerja, Investor, dan Pemegang Saham. Akuntabilitas perorangan sangat penting untuk mencapai keseluruhan tujuan dan sasaran Perseroan.

Responsible to stakeholders, in this case Customers, Work Partners, Investors and Shareholders. Individual accountability is very important to achieve the Company's overall goals and objectives.



### Kinerja

#### Performance

Memiliki kualitas kerja yang baik dan tinggi, sehingga dapat menghasilkan produk-produk yang berdaya saing tinggi dan dapat diterima pasar.

Having good and high quality work, so that it can produce products that are highly competitive and acceptable to the market.



### Sinergi

#### Synergy

Proaktif menjalin kerja sama antar karyawan, pelanggan, mitra usaha dan masyarakat, merupakan suatu kesatuan tim kerja untuk mencapai tujuan perusahaan dengan mengutamakan nilai-nilai persatuan.

Proactively establishing cooperation between employees, customers, business partners and the community, forming a unified work team to achieve company goals by prioritizing the values of unity.



### Integritas

#### Integrity

Segala tindakan dan perbuatan sesuai ucapan, janji, sehingga akan menumbuhkan kepercayaan.

All actions and deeds are in accordance with words and promises, so that they will foster trust.



### Inovasi

#### Inovation

Memunculkan gagasan baru untuk meningkatkan produktivitas, efektivitas dan efisiensi dalam mendukung pertumbuhan bisnis perseroan.

Generating new ideas to increase productivity, effectiveness and efficiency in supporting the company's business growth.



### Aman

#### Safe

Mengutamakan keselamatan dan kesehatan kerja serta pelestarian lingkungan hidup dalam setiap kegiatan operasional.

Prioritize occupational safety and health as well as environmental preservation in every operational activity.







# Kegiatan Usaha dan Produk Dihasilkan

## Business Activities and Products Produced

### Kegiatan Usaha Sesuai Anggaran Dasar

Sebagaimana termaktub dalam Pasal 3 Anggaran Dasar Perseroan, adapun maksud dan tujuan Perseroan ialah berusaha di bidang:

1. Industri bahan bangunan dari tanah liat/keramik bukan batu bata dan genteng;
2. Perdagangan besar genteng, batu bata, ubin dan sejenisnya dari tanah liat, kapur, semen atau kaca.

### Kegiatan Usaha Berjalan di Tahun 2023

Hingga 31 Desember 2023, Perseroan telah menjalankan seluruh kegiatan usaha sesuai dengan yang tercantum pada Pasal 3 Anggaran Dasar Perseroan. Tidak ada kegiatan usaha baru yang dilakukan di tahun ini.

### Produk dan/atau Jasa Dihasilkan

Sebagai perusahaan keramik terkemuka di Indonesia, Perseroan selalu menjaga komitmen untuk menghasilkan produk ubin keramik yang berkualitas tinggi bagi para pelanggan. Produk ubin keramik yang dihasilkan oleh Perseroan merupakan tipe ubin keramik berglasir Kelompok B.III dengan variasi ukuran 25 cm x 25 cm, 25 cm x 40 cm, 25 cm x 50cm, 40 cm x 40 cm, 50 cm x 50 cm, 60 cm x 60 cm.



### Business Activities According to the Articles of Association

As stated in Article 3 of the Company's Articles of Association, the Company's aims and objectives are to operate in the fields of:

1. Manufacture of building materials from clay/ceramics instead of bricks and tiles;
2. Wholesale trade in roof tiles, bricks, tiles and the like made from clay, lime, cement or glass.

### Business Activities Running in 2023

Until December 31, 2023, the Company has carried out all business activities in accordance with Article 3 of the Company's Articles of Association. No new business activities were carried out this year.

### Products and/or Services Produced

As a leading ceramic company in Indonesia, the Company always maintains its commitment to producing high quality ceramic tile products for its customers. The ceramic tile products produced by the Company are type B.III glazed ceramic tiles with variations in size 25 cm x 25 cm, 25 cm x 40 cm, 25 cm x 50cm, 40 cm x 40 cm, 50 cm x 50 cm, 60 cm x 60 cm.







# Jaringan Bisnis dan Wilayah Operasional

Business Network and Operation Area



01

## Kantor Pusat

Head Office

Bellezza Office Tower Lantai 21 Unit 01 - 02  
Jl. Letjen. Soepeno No. 34, Kebayoran Lama,  
Jakarta Selatan - 12210

02

## Kantor Penjualan dan Distribusi

Sales and Distribution Office

PT Mega Inspirasi Sumber Sejahtera  
Kompleks Rukan Mangga Dua Square Blok  
G-22, Jl. Gunung Sahari Raya, Jakarta Utara  
10720

03

## Pabrik

Plant

Jl. Inspeksi Tarum Barat BTB 5, Kel.  
Kutapohaci, Kec. Ciampel, Kab. Karawang,  
Jawa Barat - 41363



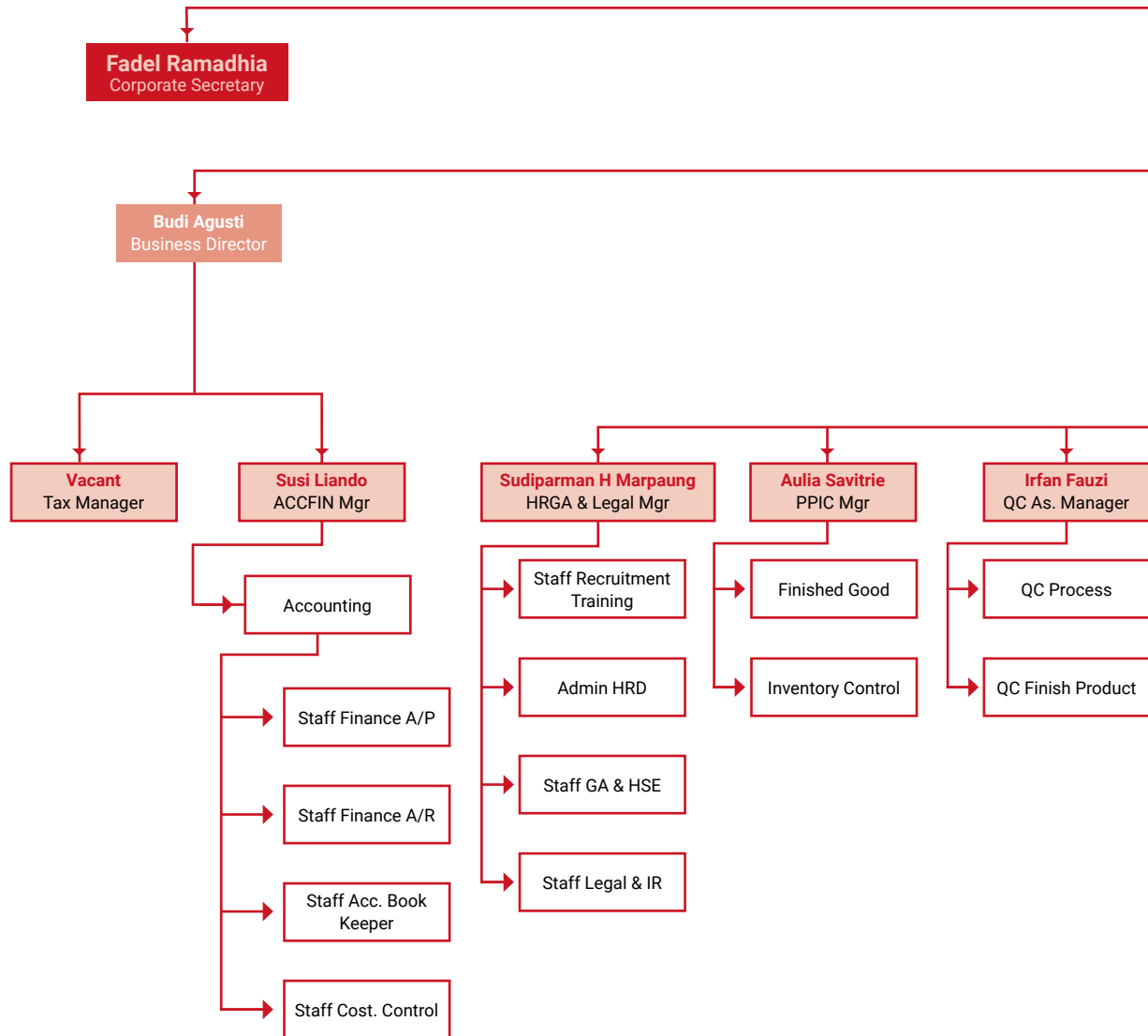
Pelaksanaan aktivitas operasional Perseroan ditunjang oleh 1 (satu) Kantor Pusat dan 1 (satu) Kantor Penjualan dan Distribusi yang dikelola oleh PT Mega Inspirasi Sumber Sejahtera. Kedua kantor tersebut sama-sama berlokasi di Jakarta. Selain itu, Perseroan juga memiliki 1 (satu) Pabrik untuk memproduksi keramik yang berlokasi di Karawang, Jawa Barat.

The implementation of the Company's operational activities is supported by 1 (one) Head Office and 1 (one) Sales and Distribution Office which is managed by PT Mega Inspirasi Sumber Sejahtera. The two offices are both located in Jakarta. Apart from that, the Company also has 1 (one) factory to produce ceramics located in Karawang, West Java.

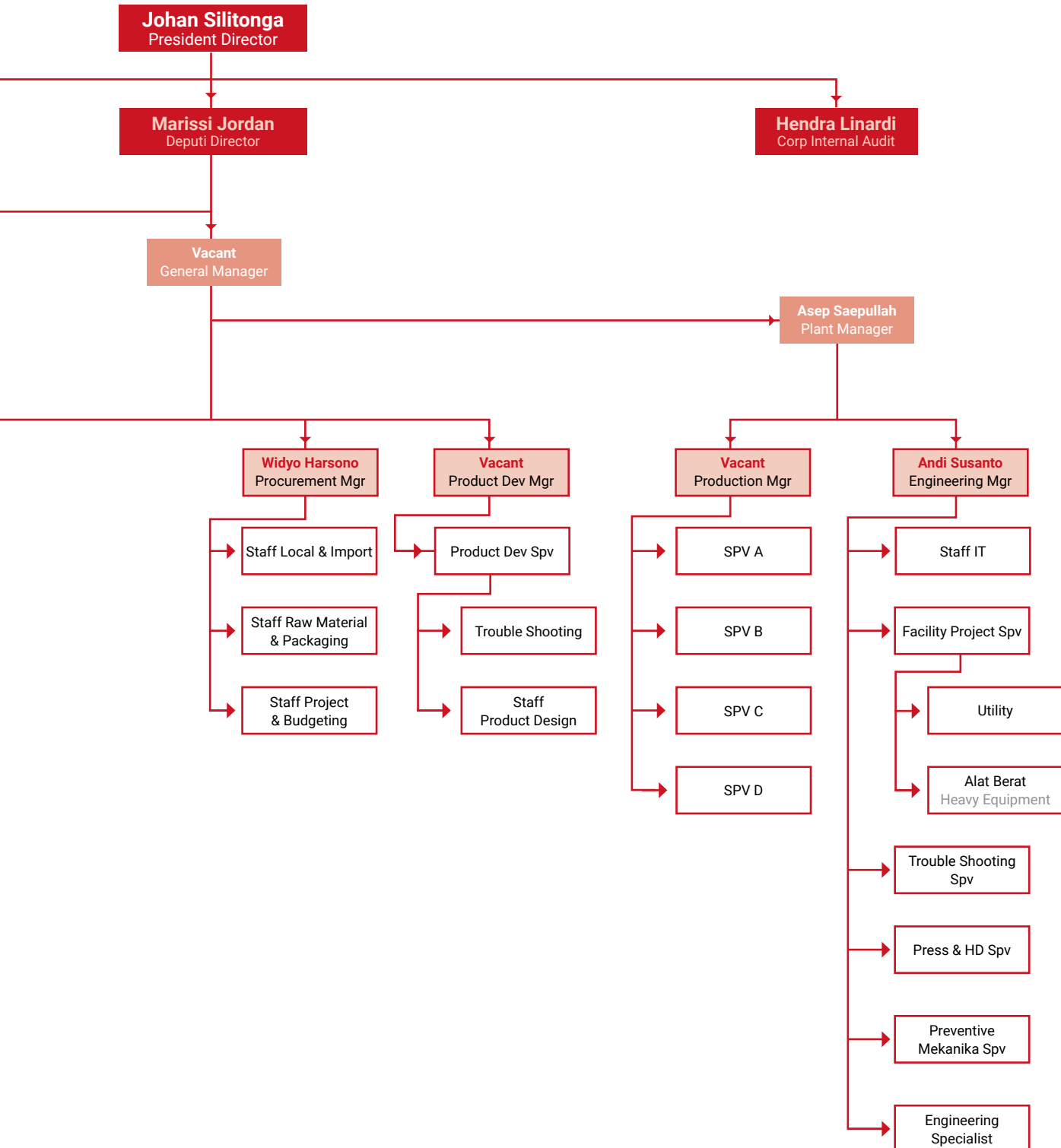


# Struktur Organisasi Perusahaan

## Company Organizational Structure









# Perubahan Organisasi yang Bersifat Signifikan

## Significant Organizational Changes

### Pengunduran Diri Anggota Dewan Komisaris dan Direksi PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk

Pada tanggal 16 Januari 2023, Perseroan telah menerima surat pengunduran diri Bapak Theo Lekatompessy selaku Komisaris Utama (Independen) Perseroan dan Ibu Juli Berliana Posman selaku Direktur Perseroan. Kejadian, informasi, atau fakta material tersebut tidak memberikan dampak terhadap kegiatan operasional, hukum, kondisi keuangan, atau kelangsungan usaha Emiten atau Perusahaan Publik.

Berdasarkan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa Perseroan tanggal 20 Januari 2023, Perseroan kemudian menyetujui pengangkatan anggota baru Dewan Komisaris dan Direksi sebagai berikut:

1. Ibu Sanderawati Joesoef sebagai Komisaris Utama;
2. Ibu Luciana Sutanto sebagai Komisaris;
3. Bapak Mohammad Raylan sebagai Komisaris Independen;
4. Bapak Budi Agusti sebagai Direktur.

Berlaku efektif sejak tanggal 20 Januari 2023, susunan Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan menjadi sebagai berikut:

#### Direksi/Board of Directors

| Sebelum RUPSLB Pada 20 Januari 2023<br>Before EGMS at January 20, 2023 | Sesudah RUPSLB pada 20 Januari 2023<br>After EGMS at January 20, 2023 |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Direktur Utama   President Director: Bapak Johan Silitonga             | Direktur Utama   President Director: Bapak Johan Silitonga            |
| Direktur   Director: Ibu Juli Berliana Posman                          | Direktur   Director: Bapak Budi Agusti                                |

#### Dewan Komisaris/Board of Commissioners

| Sebelum RUPSLB Pada 20 Januari 2023<br>Before EGMS at January 20, 2023                     | Sesudah RUPSLB pada 20 Januari 2023<br>After EGMS at January 20, 2023  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| Komisaris Utama, Independen   President Commissioner, Independent: Bapak Theo Lekatompessy | Komisaris Utama   President Commissioner: Ibu Sanderawati Joesoef      |
| Komisaris   Commissioner: Bapak Hendra Linardi                                             | Komisaris   Commissioner: Ibu Luciana Sutanto                          |
|                                                                                            | Komisaris Independen   Independent Commissioner: Bapak Mohammad Raylan |

### Resignation of members of the Board of Commissioners and Directors of PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk

On January 16 2023, the Company received letters of resignation from Mr. Theo Lekatompessy as President Commissioner (Independent) of the Company and Ms. Juli Berliana Posman as Director of the Company. These material events, information or facts do not have an impact on the operational activities, law, financial condition or business continuity of the Issuer or Public Company.

Based on the Decision of the Company's Extraordinary General Meeting of Shareholders dated January 20 2023, the Company then approved the appointment of new members of the Board of Commissioners and Directors as follows:

1. Mrs. Sanderawati Joesoef as President Commissioner;
2. Mrs. Luciana Sutanto as Commissioner;
3. Mr Mohammad Raylan as Independent Commissioner
4. Mr Budi Agusti as Director;

Effective January 20, 2023, the composition of the Company's Board of Directors and Board of Commissioners will be as follows:



## Perubahan Unit Audit Internal

Efektif pada 28 Februari 2023, Perseroan menunjuk Bapak Hendra Linardi sebagai Ketua Unit Audit Internal yang baru, menggantikan Bapak Oka Phangadi. Kejadian, informasi, atau fakta material tersebut tidak memberikan dampak terhadap kegiatan operasional, hukum, kondisi keuangan, atau kelangsungan usaha Emiten atau Perusahaan Publik.

## Perubahan Komite Audit

Efektif pada 1 Maret 2023, Perseroan menunjuk Bapak Mohammad Raylan sebagai Ketua Komite Audit yang baru, menggantikan Bapak Theo Lekatompessy. Kejadian, informasi, atau fakta material tersebut tidak memberikan dampak terhadap kegiatan operasional, hukum, kondisi keuangan, atau kelangsungan usaha Emiten atau Perusahaan Publik.

## Pergantian Sekretaris Perusahaan

Pada tanggal 3 November 2023, Perseroan menerima dan menyetujui surat pengunduran diri Bapak Alex Dwi Adha dari jabatannya sebagai Sekretaris Perusahaan. Kejadian, informasi, atau fakta material tersebut tidak memberikan dampak terhadap kegiatan operasional, hukum, kondisi keuangan, atau kelangsungan usaha Emiten atau Perusahaan Publik.

Efektif pada 24 November 2023, Perseroan kemudian menunjuk Bapak Fadel Ramadhia untuk menjabat sebagai Sekretaris Perusahaan yang baru.

## Changes to the Internal Audit Unit

Effective February 28 2023, the Company appointed Mr. Hendra Linardi as the new Chairman of the Internal Audit Unit, replacing Mr. Oka Phangadi. These material events, information or facts do not have an impact on the operational activities, law, financial condition or business continuity of the Issuer or Public Company.

## Changes to the Audit Committee

Effective March 1, 2023, the Company appointed Mr. Mohammad Raylan as the new Chairman of the Audit Committee, replacing Mr. Theo Lekatompessy. These material events, information or facts do not have an impact on the operational activities, law, financial condition or business continuity of the Issuer or Public Company.

## Changes to Corporate Secretary

On November 3 2023, the Company received and approved Mr. Alex Dwi Adha's letter of resignation from his position as Corporate Secretary. These material events, information or facts do not have an impact on the operational activities, law, financial condition or business continuity of the Issuer or Public Company.

Effective on 24 November 2023, the Company then appointed Mr. Fadel Ramadhia to serve as the new Corporate Secretary.



# Profil Dewan Komisaris

## Profile of The Board of Commissioners

### Sanderawati Joesoef

#### Komisaris Utama

President Commissioner



Beliau merupakan warga negara Indonesia berusia 60 tahun, yang berdomisili di Surabaya.

She is a 60 year old Indonesian citizen, who lives in Surabaya.

#### Dasar Hukum Pengangkatan:

Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa Perseroan tanggal 20 Januari 2023

#### Legal Basis of Appointment:

Decision of the Company's Extraordinary General Meeting of Shareholders on January 20 2023

#### Riwayat Pendidikan:

Sekolah Menengah Farmasi Putra Indonesia Malang tahun 1980.

#### Educational Background:

Malang Indonesian Men's Pharmacy High School in 1980.

#### Pengalaman Berkariir:

Komisaris PT Sentralsari Primasentosa (2008 - 2021), Komisaris PT Melindo Millenium Makmur (2009 - 2018), Komisaris PT Millenium Mega Mulia (2009 - sekarang), Komisaris PT Solaris Indonesia (2009 - sekarang), Komisaris Utama PT Tancorp Global Sentosa (2010 - sekarang), Direktur Utama PT Kuta Unity Tirta Abadi (2010 - sekarang), Direktur Utama PT Global Wisata Paradise (2011 - sekarang), Komisaris PT Jaya Sukses Makmur Sentosa Tbk (2003 - sekarang), Komisaris Utama PT Tanrise Indonesia (2011 - 2018), Komisaris PT Tanrise Indonesia (2018 - sekarang), Direktur Utama PT Tanrise Jaya Indonesia (2011 - 2021), Direktur Utama PT Tanrise Mahkota Indah (2011 - sekarang), Direktur Utama PT Anugerah Sukses Makmur Sentosa (2012 - sekarang), Direktur PT Bahtera Anugerah Tiara Utama (2012 - sekarang), Direktur Utama PT Bahtera Tiara Gemilang (2012 - 2021), Komisaris Utama PT Belindo Bintang Buana (2012 - 2021), Direktur Utama PT Berkas Sukses Makmur Sentosa (2012 - sekarang), Direktur Utama PT Karya Sukses Makmur Sentosa (2012 - sekarang), Direktur Utama PT Sentral Indah Prima Sentosa (2012 - sekarang), Komisaris PT Target Sukses Properti (2012 - 2021), Direktur Utama PT Kencana Tiara Gemilang (2013 - 2014), Direktur Utama

#### Career Experience:

Commissioner of PT Sentralsari Primasentosa (2008 - 2021), Commissioner of PT Melindo Millennium Makmur (2009 - 2018), Commissioner of PT Millennium Mega Mulia (2009 - present), Commissioner of PT Solaris Indonesia (2009 - present), President Commissioner of PT Tancorp Global Sentosa (2010 - present), President Director of PT Kuta Unity Tirta Abadi (2010 - present), President Director of PT Global Wisata Paradise (2011 - present), Commissioner of PT Jaya Sukses Makmur Sentosa Tbk (2003 - present), President Commissioner of PT Tanrise Indonesia (2011 - 2018), Commissioner of PT Tanrise Indonesia (2018 - present), Main Director of PT Tanrise Jaya Indonesia (2011 - 2021), President Director of PT Tanrise Mahkota Indah (2011 - present), President Director of PT Anugerah Sukses Makmur Sentosa (2012 - present), Director of PT Bahtera Anugerah Tiara Utama (2012 - present), President Director of PT Bahtera Tiara Gemilang (2012 - 2021), President Commissioner of PT Belindo Bintang Buana (2012 - 2021), Main Director of PT Berkas Sukses Makmur Sentosa (2012 - present), Main Director of PT Karya Sukses Makmur Sentosa (2012 - present), President Director of PT Sentral Indah Prima Sentosa (2012 - present), Commissioner of PT Target Sukses Properti (2012 - 2021), President Director of PT



PT Surya Lautan Sentosa (2013 - 2015), Direktur Utama PT Sukses Okindo Kurnia Abadi (2013-2018), Komisaris Utama PT Avione Surya Cemerlang (2015 - sekarang), Komisaris Utama PT Integra Sukses Sinergi Optima (2015 - sekarang), Komisaris Utama PT Tancorp Global Abadi (2015 - sekarang), Direktur Utama PT Suryani Samudra Sejati (2015 - sekarang), Komisaris PT Glori Anugrah Perkasa (2016 - 2020), Komisaris Utama PT Tanobel Sehat Nutrisi (2016 - sekarang), Komisaris PT Sea Sentosa Indonesia (2017 - sekarang), Komisaris PT Tanly Internasional Manajemen (2017 - sekarang), Komisaris PT Tanly Wisata Indonesia (2017 - sekarang), Komisaris PT Tanly Wisata Nusantara (2017 - sekarang), Komisaris Utama PT Tancorp Investama Mulia (2018 - sekarang), Komisaris PT Tanori Cipta Rasa (2020 - sekarang), Komisaris PT Sariguna Primatirta Tbk (2020 - sekarang), Komisaris PT Target Prima Properti (2020 - sekarang), Komisaris PT Herbal Equiva Internasional (2020 - sekarang), Komisaris Utama PT Cahayaputra Asa Keramik (2023 - sekarang)

#### Rangkap Jabatan:

Komisaris Utama PT Avione Surya Cemerlang (2015 - sekarang), Komisaris Utama PT Integra Sukses Sinergi Optima (2015 - sekarang), Komisaris Utama PT Tancorp Global Abadi (2015 - sekarang), Direktur Utama PT Suryani Samudra Sejati (2015 - sekarang), Komisaris Utama PT Tanobel Sehat Nutrisi (2016 - sekarang), Komisaris PT Sea Sentosa Indonesia (2017 - sekarang), Komisaris PT Tanly Internasional Manajemen (2017 - sekarang), Komisaris PT Tanly Wisata Indonesia (2017 - sekarang), Komisaris PT Tanly Wisata Nusantara (2017 - sekarang), Komisaris Utama PT Tancorp Investama Mulia (2018 - sekarang), Komisaris PT Tanori Cipta Rasa (2020 - sekarang), Komisaris PT Sariguna Primatirta Tbk (2020 - sekarang), Komisaris PT Target Prima Properti (2020 - sekarang), Komisaris PT Herbal Equiva Internasional (2020 - sekarang), Komisaris Utama PT Cahayaputra Asa Keramik (2023 - sekarang)

#### Hubungan Afiliasi:

Memiliki hubungan afiliasi dengan Pemegang Saham pengendali Perseroan

Kencana Tiara Gemilang (2013 - 2014), President Director of PT Surya Lautan Sentosa (2013 - 2015), Main Director of PT Sukses Okindo Kurnia Abadi (2013-2018), President Commissioner of PT Avione Surya Cemerlang (2015 - present), President Commissioner of PT Integra Sukses Sinergi Optima (2015 - present), President Commissioner of PT Tancorp Global Abadi (2015 - present), President Director of PT Suryani Samudra Sejati (2015 - present), Commissioner of PT Glori Anugrah Perkasa (2016 - 2020), President Commissioner of PT Tanobel Sehat Nutrition (2016 - present), Commissioner of PT Sea Sentosa Indonesia (2017 - present), Commissioner of PT Tanly Internasional Management (2017 - present), Commissioner of PT Tanly Wisata Indonesia (2017 - present), Commissioner of PT Tanly Wisata Nusantara (2017 - present), President Commissioner of PT Tancorp Investama Mulia (2018 - present), Commissioner of PT Tanori Cipta Rasa (2020 - present), Commissioner of PT Sariguna Primatirta Tbk (2020 - present), Commissioner of PT Target Prima Properti (2020 - present), Commissioner of PT Herbal Equiva Internasional (2020 - present), President Commissioner of PT Cahayaputra Asa Keramik (2023 - present)

#### Concurrent Positions:

President Commissioner of PT Avione Surya Cemerlang (2015 - present), President Commissioner of PT Integra Sukses Sinergi Optima (2015 - present), President Commissioner of PT Tancorp Global Abadi (2015 - present), President Director of PT Suryani Samudra Sejati (2015 - present), President Commissioner of PT Tanobel Sehat Nutrition (2016 - present), Commissioner of PT Sea Sentosa Indonesia (2017 - present), Commissioner of PT Tanly Internasional Management (2017 - present), Commissioner of PT Tanly Wisata Indonesia (2017 - present), Commissioner of PT Tanly Wisata Nusantara (2017 - present), President Commissioner of PT Tancorp Investama Mulia (2018 - present), Commissioner of PT Tanori Cipta Rasa (2020 - present), Commissioner of PT Sariguna Primatirta Tbk (2020 - present), Commissioner of PT Target Prima Properti (2020 - present), Commissioner of PT Herbal Equiva Internasional (2020 - present), President Commissioner of PT Cahayaputra Asa Keramik (2023 - present)

#### Affiliate Relations:

Has an affiliate relationship with the controlling shareholder of the Company





## Luciana Sutanto

**Komisaris**  
Commissioner

Beliau merupakan warga negara Indonesia berusia 54 tahun, yang berdomisili di Jakarta.

### Dasar Hukum Pengangkatan:

Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa Perseroan tanggal 20 Januari 2023

### Riwayat Pendidikan:

Bachelor of Advertising dari University of Pepperdine, California, Amerika Serikat tahun 1992.

### Pengalaman Berkarier:

Marketing Manager PT Kayu Lapis Indonesia (1992 - 1993), Marketing Manager Keris Gallery (1993 - 1994), Direktur PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk (2000 - 2018)

### Rangkap Jabatan:

Komisaris PT Marissi Idola Sumber Sejahtera (2022 - sekarang)

### Hubungan Afiliasi:

Memiliki hubungan Afiliasi dengan anggota Direksi Perseroan

She is a 54 year old Indonesian citizen, who lives in Jakarta.

### Legal Basis of Appointment:

Decision of the Company's Extraordinary General Meeting of Shareholders on January 20 2023

### Educational Background:

Bachelor of Advertising from the University of Pepperdine, California, United States in 1992.

### Career Experience:

Marketing Manager PT Kayu Lapis Indonesia (1992 - 1993), Marketing Manager Keris Gallery (1993 - 1994), Director of PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk (2000 - 2018)

### Concurrent Positions:

Commissioner of PT Marissi Idola Sumber Sejahtera (2022 - present)

### Affiliate Relations:

Has an affiliated relationship with members of the Company's Board of Directors



## Mohammad Raylan

Komisaris Independen  
Commissioner Independent

Beliau merupakan warga negara Indonesia berusia 66 tahun, yang berdomisili di Jakarta.

### Dasar Hukum Pengangkatan:

Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa Perseroan tanggal 20 Januari 2023.

### Riwayat Pendidikan:

Magister Manajemen dari Universitas Satyagama, Jakarta tahun 2006, Sarjana Ekonomi Manajemen dari Universitas Krisnadwipayana, Bekasi tahun 1985, Diploma Spesialis Analis Efek dari Pusdiklat Keuangan Umum BPLK Departemen Keuangan Indonesia, Jakarta tahun 1985, Diploma Akuntansi dari Universitas Jayabaya, Jakarta tahun 1980.

### Pengalaman Berkariir:

Kepala Bagian Pemantauan Perusahaan Perdagangan dan Perhubungan, Biro Penilaian Keuangan Perusahaan Sektor Jasa, Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (1978 - 2008), Direktur Penilaian Keuangan Perusahaan Sektor Jasa, Departemen Pengawasan Pasar Modal 2, Otoritas Jasa Keuangan (2012 - 2016), Komisaris Independen PT Bursa Akselerasi Indonesia (2018), Komisaris Independen PT Avia Avian Tbk (2018 - 2020), Komisaris Independen PT Kelola Mina Laut Tbk (2018 - 2019).

### Rangkap Jabatan:

Komisaris Independen PT Jaya Sukses Makmur Sentosa Tbk (2018 - sekarang), Komisaris Independen PT Surya Fajar Sekuritas (2018 - sekarang), Komite Audit PT GarudaFood Putra Putri Jaya Tbk (2018 - sekarang), Komisaris Independen PT Wilton Makmur Indonesia (PT Renuka Coalindo Tbk) (2018 - sekarang), Pengurus Perkumpulan Pensiunan Pengawas Jasa Keuangan (2019 - sekarang), Anggota Tim Pengkaji Asosiasi Emiten Indonesia (2021 - sekarang), Komisari Independen PT Penta Valent Tbk (2022 - sekarang).

### Hubungan Afiliasi:

Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan anggota Direksi lainnya, anggota Dewan Komisaris, pemegang saham utama, dan pengendali baik langsung maupun tidak langsung sampai kepada pemilik individu.

He is a 66 year old Indonesian citizen, who lives in Jakarta.

### Legal Basis for Appointment

Decision of the Company's Extraordinary General Meeting of Shareholders on January 20 2023.

### Educational Background

Masters in Management from Satyagama University, Jakarta in 2006, Bachelor of Management Economics from Krisnadwipayana University, Bekasi in 1985, Securities Analyst Specialist Diploma from the General Financial Education and Training Center BPLK Indonesian Ministry of Finance, Jakarta in 1985, Diploma in Accounting from Jayabaya University, Jakarta in 1980.

### Career History

Head of Trade and Transportation Company Monitoring Section, Service Sector Company Financial Assessment Bureau, Capital Markets and Financial Institutions Supervisory Agency (1978 - 2008), Director of Financial Assessment of Service Sector Companies, Capital Market Supervision Department 2, Financial Services Authority (2012 - 2016), Independent Commissioner of PT Bursa Acceleration Indonesia (2018), Independent Commissioner of PT Avia Avian Tbk (2018 - 2020), Independent Commissioner of PT Kelola Mina Laut Tbk (2018 - 2019).

### Concurrent Positions

Independent Commissioner of PT Jaya Sukses Makmur Sentosa Tbk (2018 - present), Independent Commissioner of PT Surya Fajar Sekuritas (2018 - present), PT GarudaFood Putra Putri Jaya Tbk Audit Committee (2018 - present), Independent Commissioner of PT Wilton Makmur Indonesia (PT Renuka Coalindo Tbk) (2018 - present), Management of the Association of Retired Financial Services Supervisors (2019 - present), Member of the Indonesian Issuers Association Review Team (2021 - present), Independent Commissioner of PT Penta Valent Tbk (2022 - present).

### Affiliate Relationships

Has no affiliation with other members of the Board of Directors, members of the Board of Commissioners, major shareholders and controllers, either directly or indirectly, including individual owners.



## Perubahan Komposisi Anggota Dewan Komisaris dan Alasan Perubahannya

Pada tanggal 16 Januari 2023, Perseroan menerima surat pengunduran diri Bapak Theo Lekatompessy selaku Komisaris Utama (Independen) Perseroan.

Berdasarkan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa Perseroan tanggal 20 Januari 2023, Perseroan kemudian menyetujui pengangkatan anggota baru Dewan Komisaris sebagai berikut:

- Ibu Sanderawati Joesoef sebagai Komisaris Utama;
- Ibu Luciana Sutanto sebagai Komisaris;
- Bapak Mohammad Raylan sebagai Komisaris Independen;

Berlaku efektif sejak tanggal 20 Januari 2023, susunan Dewan Komisaris Perseroan menjadi sebagai berikut:

### Dewan Komisaris/Board of Commissioners

| SEBELUM RUPSLB pada 20 Januari 2023<br>BEFORE EGMS at January 20, 2023                        | SESUDAH RUPSLB pada 20 Januari 2023<br>AFTER EGMS at January 20, 2023     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| Komisaris Utama, Independen   President Commissioner,<br>Independent: Bapak Theo Lekotempessy | Komisaris Utama   President Commissioner: Ibu Sanderawati Joesoef         |
| Komisaris   Commissioner: Bapak Hendra Linardi                                                | Komisaris   Commissioner: Ibu Luciana Sutanto                             |
|                                                                                               | Komisaris Independen   Independent Commissioner: Bapak<br>Mohammad Raylan |

## Changes in the Composition of Members of the Board of Commissioners and Reasons for the Changes

On January 16 2023, the Company received a letter of resignation from Mr Theo Lekatompessy as President Commissioner (Independent) of the Company.

Based on the Decision of the Company's Extraordinary General Meeting of Shareholders dated January 20 2023, the Company then approved the appointment of new members of the Board of Commissioners as follows:

- Mrs. Sanderawati Joesoef as President Commissioner;
- Mrs. Luciana Sutanto as Commissioner;
- Mr Mohammad Raylan as Independent Commissioner;

Effective January 20, 2023, the composition of the Company's Board of Commissioners is as follows:



# Profil Direksi

## Profile of The Board of Directors

### Johan Silitonga

**Direktur Utama**  
President Director

Beliau merupakan warga negara Indonesia berusia 55 tahun, yang berdomisili di Jakarta.

#### Dasar Hukum Pengangkatan:

Keputusan Pemegang Saham sesuai Akta No. 80 Tahun 2021 tanggal 13 April 2021

#### Riwayat Pendidikan:

*Bachelor of Science in Animal Science* dari California State University, Fresno - California, Amerika Serikat tahun 1991.

#### Pengalaman Berkarier:

Wakil Kepala Divisi Produksi PT Tarpintex (1991), Wakil Manajer Produksi PT Tarpintex (1993 - 1994), Direktur PT Tonga Tiur (1994 - 1996), Direktur PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk (1996 - 2018)

#### Rangkap Jabatan:

Direktur PT Marissi Idola Sumber Sejahtera

#### Hubungan Afiliasi:

Memiliki hubungan afiliasi dengan anggota Dewan Komisaris.

He is a 55 year old Indonesian citizen, who lives in Jakarta.

#### Legal Basis for Appointment

Shareholder Decision in accordance with Deed No. 80 of 2021 dated April 13 2021.

#### Educational Background

Bachelor of Science in Animal Science from California State University, Fresno - California, United States in 1991.

#### Career History

Deputy Head of Production Division PT Tarpintex (1991), Deputy Production Manager PT Tarpintex (1993 - 1994), Director of PT Tonga Tiur (1994 - 1996), Director of PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk (1996 - 2018)

#### Concurrent Positions

Director of PT Marissi Idola Sumber Sejahtera

#### Affiliate Relationships

Has an affiliate relationship with members of the Board of Commissioners





## Budi Agusti

**Direktur**  
Director

Beliau merupakan warga negara Indonesia berusia 57 tahun, yang berdomisili di Surabaya.

### Dasar Hukum Pengangkatan:

Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa Perseroan tanggal 20 Januari 2023.

### Riwayat Pendidikan:

Sarjana Akuntansi dari Universitas Airlangga Surabaya Tahun 1991.

### Pengalaman Berkariir:

Supervisor Auditor KAP Prasetyo Utomo & Rekan (1991 - 1996), Direktur PT Sucorinvest Central Gani (1997 - 1998), Finance Controller & Assistant Presiden Direktur PT Pelayaran Nusantara Meratus (2000 - 2005), Direktur PT Sariguna Primatirta (2005 - 2006), Corporate Secretary & Finance Manager PT Langgeng Makmur Industri Tbk (2006 - 2015), General Manager PT Esa Sarwaguna Adinata (2016 - 2018).

### Rangkap Jabatan:

Direktur PT Tancorp Abadi Nusantara (2018 - sekarang), Direktur PT Suryani Samudra Sejati (2021 - sekarang), Direktur PT Sarinabati Husada (2021 - sekarang), Direktur PT Herbal Husada Indonesia (2021 - sekarang), Direktur PT Kreasi Sejuta Karya (2021 - sekarang), Direktur PT Tancorp Mega Buana (2021 - sekarang), Direktur PT Kobin Keramik Industri (2021 - sekarang), Direktur PT Kencana Tiara Gemilang (2021 - sekarang).

### Hubungan Afiliasi:

Memiliki hubungan afiliasi dengan Pemegang Saham Pengendali baik langsung maupun tidak langsung.

He is a 57 year old Indonesian citizen, who lives in Surabaya.

### Legal Basis for Appointment

Decision of the Company's Extraordinary General Meeting of Shareholders on January 20 2023

### Educational Background

Bachelor of Accounting from Airlangga University Surabaya in 1991

### Career History

Supervisor Auditor KAP Prasetyo Utomo & Partners (1991 - 1996), Director of PT Sucorinvest Central Gani (1997 - 1998), Finance Controller & Assistant President Director of PT Pelayaran Nusantara Meratus (2000 - 2005), Director of PT Sariguna Primatirta (2005 - 2006), Corporate Secretary & Finance Manager PT Langgeng Makmur Industri Tbk (2006 - 2015), General Manager PT Esa Sarwaguna Adinata (2016 - 2018)

### Concurrent Positions

Director of PT Tancorp Abadi Nusantara (2018 - present), Director of PT Suryani Samudra Sejati (2021 - present), Director of PT Sarinabati Husada (2021 - present), Director of PT Herbal Husada Indonesia (2021 - present), Director of PT Kreasi Sejuta Karya (2021 - present), Director of PT Tancorp Mega Buana (2021 - present), Director of PT Kobin Keramik Industri (2021 - present), Director of PT Kencana Tiara Gemilang (2021 - present)

### Affiliate Relationships

Has an affiliate relationship with the Controlling Shareholder, either directly or indirectly





## Perubahan Komposisi Anggota Direksi dan Alasan Perubahannya

Pada tanggal 16 Januari 2023, Perseroan telah menerima surat pengunduran Ibu Juli Berliana Posman selaku Direktur Perseroan.

Berdasarkan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa Perseroan tanggal 20 Januari 2023, Perseroan kemudian menyetujui pengangkatan anggota baru Direksi sebagai berikut:

- Bapak Budi Agusti sebagai Direktur.

Berlaku efektif sejak tanggal 20 Januari 2023, susunan Direksi Perseroan menjadi sebagai berikut:

### Direksi/Board of Directors

| SEBELUM RUPSLB pada 20 Januari 2023<br>BEFORE EGMS at January 20, 2023 | SESUDAH RUPSLB pada 20 Januari 2023<br>AFTER EGMS at January 20, 2023 |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Direktur Utama   President Director: Bapak Johan Silitonga             | Direktur Utama   President Director: Bapak Johan Silitonga            |
| Direktur   Director: Ibu Juli Berliana Posman                          | Direktur   Director: Bapak Budi Agusti                                |

## Changes in the Composition of Members of the Board of Directors and Reasons for the Changes

On January 16 2023, the Company received a letter of resignation from Mrs. Juli Berliana Posman as Director of the Company.

Based on the Decision of the Company's Extraordinary General Meeting of Shareholders dated January 20 2023, the Company then approved the appointment of new members of the Board of Directors as follows:

- - Mr Budi Agusti as Director.

Effective January 20 2023, the composition of the Company's Board of Directors is as follows:



# Sumber Daya Manusia

## Human Resources



Sumber Daya Manusia (SDM) merupakan aset kunci yang menunjang pertumbuhan dan keberlanjutan Perseroan.

Dengan kekuatan dan keunggulan sumber daya manusia (SDM) yang dimiliki Perseroan saat ini, dapat mendorong pertumbuhan dan keberhasilan dalam menjalankan usaha. Perseroan secara berkesinambungan melakukan pengembangan dan kualitas SDM melalui peningkatan kemampuan karyawan, pemeliharaan, dan pelayanan kesejahteraan bagi seluruh karyawan baik secara teknis, fungsional maupun manajerial.

Perseroan selalu mematuhi praktik ketenagakerjaan yang baik dengan aturan dan peraturan yang berlaku. Perseroan menyambut baik keberagaman gender, budaya, pendidikan sosial dan agama baik di dalam maupun luar organisasi. Perseroan juga melarang mempekerjakan anak, pekerja paksa atau diskriminasi.

### Pencarian Talenta Terbaik

Pencarian talenta terbaik menjadi suatu keharusan bagi Perseroan yang ingin mengembangkan dan mempertahankan keunggulan kompetitif di pasar yang semakin dinamis. Talenta yang unggul bukan hanya sekedar memberikan kontribusi pada kesuksesan Perseroan, tetapi juga menjadi pilar utama dalam menciptakan inovasi, pertumbuhan, dan keberlanjutan jangka panjang.

Human Resources (HR) are key assets that support the Company's growth and sustainability.

With the strength and superiority of human resources (HR) that the Company currently has, it can encourage growth and success in running the business. The Company continuously develops and improves the quality of human resources through increasing employee capabilities, maintenance and welfare services for all employees, both technically, functionally and managerially.

The Company always complies with good labor practices with applicable rules and regulations. The Company welcomes diversity in gender, culture, social education and religion both inside and outside the organization. The company also prohibits child employment, forced labor or discrimination.

### Best Talent Search

Searching for the best talent is a must for companies that want to develop and maintain competitive advantages in an increasingly dynamic market. Superior talent not only contributes to the Company's success, but also becomes the main pillar in creating innovation, growth and long-term sustainability.



Langkah awal dalam pencarian talenta terbaik adalah memahami kebutuhan organisasi. Ini melibatkan penentuan jenis keterampilan, pengalaman, dan kepribadian yang dibutuhkan untuk mengisi peran-peran kunci dalam Perseroan.

Dalam hal proses rekrutmen, Perseroan menggunakan metode yang transparan, inklusif, dan efisien. Mulai dari pengumuman lowongan hingga seleksi kandidat, setiap langkah harus dirancang untuk menarik individu-individu berbakat sesuai dengan kebutuhan.

Memperhatikan keberagaman dalam rekrutmen merupakan langkah penting untuk menciptakan lingkungan kerja yang inklusif dan inovatif. Keanekaragaman dalam latar belakang, pengalaman, dan pandangan berpotensi meningkatkan kemampuan Perseroan untuk beradaptasi dengan perubahan dan menyelesaikan tantangan yang kompleks.

Di lain pihak, Perseroan menawarkan peluang pengembangan karier dan pertumbuhan, yang sekaligus menjadi daya tarik bagi talenta terbaik. Program pengembangan karyawan, pelatihan, serta jenjang karier yang jelas dapat memotivasi individu untuk berkontribusi secara maksimal dan tetap berada dalam organisasi.

Perseroan juga selalu berusaha menghadirkan budaya perusahaan yang inklusif, kolaboratif, dan memotivasi. Itu merupakan faktor penentu dalam menarik dan mempertahankan talenta terbaik. Budaya yang memperhatikan keseimbangan kerja, nilai-nilai perusahaan yang kuat, serta pengakuan terhadap kontribusi karyawan adalah kunci untuk membangun tim yang solid.

Proses pencarian talenta terbaik adalah suatu upaya yang berkelanjutan. Evaluasi terus-menerus terhadap keberhasilan rekrutmen, umpan balik dari karyawan, dan penyesuaian strategi rekrutmen merupakan bagian integral dari upaya perusahaan untuk memperbaiki dan memperkuat tim.

Dengan pendekatan yang komprehensif dan berkelanjutan terhadap pencarian talenta terbaik, perusahaan dapat membangun tim yang dinamis, adaptif, dan siap menghadapi tantangan masa depan.

The first step in searching for the best talent is understanding the organization's needs. This involves determining the type of skills, experience and personality required to fill key roles within the Company.

In terms of the recruitment process, the Company uses transparent, inclusive and efficient methods. Starting from vacancy announcements to candidate selection, every step must be designed to attract talented individuals according to needs.

Paying attention to diversity in recruitment is an important step to creating an inclusive and innovative work environment. Diversity in backgrounds, experiences and views has the potential to increase the Company's ability to adapt to change and solve complex challenges.

On the other hand, the Company offers opportunities for career development and growth, which also attracts the best talent. Employee development programs, training and clear career paths can motivate individuals to contribute optimally and remain in the organization.

The Company also always strives to present an inclusive, collaborative and motivating company culture. It is a determining factor in attracting and retaining top talent. A culture that pays attention to work balance, strong company values, and recognition of employee contributions is the key to building a solid team.

The process of searching for the best talent is an ongoing effort. Continuous evaluation of recruitment success, feedback from employees, and adjustments to recruitment strategies are an integral part of the company's efforts to improve and strengthen the team.

With a comprehensive and sustainable approach to finding the best talent, companies can build teams that are dynamic, adaptive and ready to face future challenges. The best talent is not only a company asset,



Talenta terbaik bukan hanya menjadi aset perusahaan, tetapi juga menjadi pendorong utama kesuksesan dan inovasi di era yang terus berkembang.

Mempertimbangkan faktor-faktor di atas, Perseroan merekrut karyawan dengan cara sebagai berikut:

#### 1. Untuk Level Operator/Pelaksana:

- Bekerja sama dengan aparat desa/karang taruna setempat di mana proses rekrutmen tetap melalui tahap penyaringan sesuai dengan prosedur rekrutmen dari Divisi SDM;
- Bekerja sama dengan Sekolah Menengah Kejuruan (SMK) bidang studi mesin dan elektro di sekitar wilayah operasional Perseroan melalui proses magang selama 3 (tiga) bulan;
- Melalui pengumuman dan pemberitahuan di kalangan karyawan internal.

#### 2. Untuk Level Staff dan Manajer:

- Melalui pemasangan iklan di portal pencarian kerja;
- Bekerja sama dengan pihak ketiga;
- Melalui media sosial profesional.

## Penilaian Kinerja Karyawan

Penilaian kinerja karyawan merupakan salah satu alat penting dalam manajemen sumber daya manusia yang memungkinkan Perseroan untuk mengukur, mengevaluasi, dan mengembangkan kontribusi individu terhadap tujuan organisasi. Lebih dari sekadar penilaian rutin, penilaian kinerja menciptakan landasan yang kokoh untuk pengembangan individu, pembinaan tim, dan pencapaian kesuksesan bersama.

Sebelum memulai proses penilaian kinerja, Perseroan menyadari faktor penting untuk mengklarifikasi tujuan, harapan, dan standar kinerja yang diinginkan. Hal ini membantu karyawan memahami peran mereka dalam mencapai tujuan Perseroan dan memberikan arahan yang jelas dalam penilaian.

Komunikasi adalah kunci dalam penilaian kinerja yang efektif. Manajer dan karyawan perlu berkomunikasi secara terbuka dan berkelanjutan sepanjang tahun, memberikan umpan balik konstruktif, dan membahas harapan serta tantangan yang dihadapi. Komunikasi juga menjadi faktor utama untuk melakukan penilaian objektif dan adil. Ini berarti menghindari bias, mempertimbangkan fakta dan data konkret, serta menilai kinerja berdasarkan pencapaian tujuan dan kompetensi yang relevan.

but also the main driver of success and innovation in an era that continues to develop.

Considering the factors above, the Company recruits employees in the following way:

#### 1. For Operator/Executor Level:

- Collaborate with village officials/local youth organizations where the recruitment process continues to go through a screening stage in accordance with recruitment procedures from the HR Division;
- Collaborate with Vocational High Schools (SMK) in the field of mechanical and electrical studies around the Company's operational areas through an internship process for 3 (three) months;
- -Through announcements and notifications among internal employees.

#### 2. For Staff and Manager Level:

- Through placing advertisements on job search portals;
- Cooperate with third parties;
- Through professional social media

## Employee Performance Assessment

Employee performance assessment is an important tool in human resource management that allows the Company to measure, evaluate and develop individual contributions to organizational goals. More than just a routine assessment, performance appraisals create a solid foundation for individual development, team coaching, and achieving collective success.

Before starting the performance assessment process, the Company is aware of important factors to clarify goals, expectations and desired performance standards. This helps employees understand their role in achieving the Company's goals and provides clear direction in assessment.

Communication is key in effective performance appraisal. Managers and employees need to communicate openly and continuously throughout the year, providing constructive feedback and discussing expectations and challenges faced. Communication is also a main factor in carrying out objective and fair assessments. This means avoiding bias, considering concrete facts and data, and assessing performance based on the achievement of relevant goals and competencies.



Secara umum, penilaian kinerja karyawan bukan hanya tentang mengevaluasi masa lalu, tetapi juga tentang membentuk masa depan yang lebih baik. Dengan pendekatan yang berfokus pada pengembangan individu dan pembinaan tim, penilaian kinerja menjadi alat yang kuat dalam membangun budaya kinerja yang produktif, berorientasi pada hasil, dan mendukung pertumbuhan bersama.

Perseroan melakukan penilaian kinerja karyawan setiap tahun agar dapat mengevaluasi keterampilan, kekuatan, dan kekurangan karyawan secara akurat. Penilaian kinerja karyawan mengacu pada realisasi target *Key Performance Indicator* (KPI) sebagai tolok ukur kuantitatif untuk mengukur tingkat pencapaian kinerja dari masing-masing karyawan.

Adapun hasil penilaian KPI tersebut selanjutnya digunakan sebagai dasar pertimbangan bagi Manajemen dalam menentukan arah promosi dan pengembangan karier karyawan di tahun berikutnya atau juga berfungsi sebagai dasar untuk menentukan langkah-langkah perbaikan yang diperlukan untuk meningkatkan kompetensi karyawan. Selain itu, hasil asesmen karyawan berbasis KPI juga dipertimbangkan sebagai basis penentuan pemberian remunerasi atau bonus kinerja kepada masing-masing karyawan untuk tahun berikutnya.

Dengan diterapkannya sistem penilaian kinerja karyawan yang terukur dan terencana, Perseroan mendorong seluruh karyawan untuk selalu menjaga dan membangun relasi yang baik dengan atasan sebagai pihak yang berhubungan kerja secara langsung dan bertanggung jawab dalam proses *coaching* dan *mentoring*, di mana hal ini menjadi syarat dalam peningkatan karier SDM di Perseroan. Selain itu, Perseroan juga berharap agar setiap karyawan dapat bekerja sama dengan baik dalam tim serta membawa timnya untuk melaju dan menunjukkan hasil kinerja yang baik, serta selalu termotivasi untuk memberikan nilai tambah yang berkelanjutan bagi perusahaan.

## Demografi Karyawan

Per 31 Desember 2023, Perseroan mengelola sebanyak 175 karyawan, turun 45% dari tahun sebelumnya sebanyak 319 orang. Berikut ini merupakan data komposisi karyawan Perseroan berdasarkan jenis kelamin, jabatan, usia, tingkat pendidikan, dan status ketenagakerjaan.

In general, employee performance appraisal is not only about evaluating the past, but also about shaping a better future. With an approach that focuses on individual development and team coaching, performance appraisal becomes a powerful tool in building a performance culture that is productive, results-oriented and supports collective growth.

The Company conducts employee performance assessments every year in order to accurately evaluate employee skills, strengths and weaknesses. Employee performance assessment refers to the realization of *Key Performance Indicator* (KPI) targets as a quantitative benchmark to measure the level of performance achievement of each employee.

The results of the KPI assessment are then used as a basis for consideration for Management in determining the direction of employee promotion and career development in the following year or also serve as a basis for determining corrective steps needed to increase employee competency. Apart from that, the results of KPI-based employee assessments are also considered as a basis for determining the provision of remuneration or performance bonuses to each employee for the following year.

By implementing a measurable and planned employee performance assessment system, the Company encourages all employees to always maintain and build good relationships with superiors as parties who have direct work contact and are responsible for the coaching and mentoring process, where this is a requirement for career advancement. HR in the Company. Apart from that, the Company also hopes that every employee can work well together in a team and lead the team to advance and show good performance results, and always be motivated to provide sustainable added value for the company.

## Employee Demographics

As of December 31 2023, the Company managed 175 employees, down 45% from the previous year's 319 people. The following is data on the composition of the Company's employees based on gender, position, age, education level and employment status.







## Komposisi Karyawan Tahun 2023

## Employee Composition in 2023

### Berdasarkan Jenis Kelamin By Gender

| Jenis Kelamin/Gender | 2023       | 2022       | 2021       |
|----------------------|------------|------------|------------|
| Pria/Male            | 166        | 308        | 402        |
| Wanita/Female        | 9          | 11         | 18         |
| <b>TOTAL</b>         | <b>175</b> | <b>319</b> | <b>420</b> |

### Berdasarkan Jabatan Based on Position

| Jabatan/Position | 2023       | 2022       | 2021       |
|------------------|------------|------------|------------|
| General Manager  | 0          | 0          | 1          |
| Manager          | 8          | 8          | 13         |
| Supervisor       | 8          | 20         | 22         |
| Staff            | 159        | 291        | 384        |
| <b>TOTAL</b>     | <b>175</b> | <b>319</b> | <b>420</b> |

### Berdasarkan Pendidikan Based on Education

| Pendidikan/Education     | 2023       | 2022       | 2021       |
|--------------------------|------------|------------|------------|
| Magister (S2)/Master     | 1          | 2          | 2          |
| S1/Bachelor              | 23         | 19         | 43         |
| Diploma                  | 7          | 10         | 3          |
| Non Sarjana/Non-Bachelor | 144        | 288        | 372        |
| <b>TOTAL</b>             | <b>175</b> | <b>319</b> | <b>420</b> |

### Berdasarkan Kelompok Usia By Age Group

| Rentang Usia/Age Group | 2023       | 2022       | 2021       |
|------------------------|------------|------------|------------|
| > 50 tahun/years       | 5          | 12         | 16         |
| 41 – 50 tahun/years    | 53         | 70         | 79         |
| 31 – 40 tahun/years    | 74         | 113        | 138        |
| 21 – 30 tahun/years    | 43         | 124        | 187        |
| <b>TOTAL</b>           | <b>175</b> | <b>319</b> | <b>420</b> |

### Berdasarkan Status Kepegawaian Based on Employment Status

| Status                                | 2023       | 2022       | 2021       |
|---------------------------------------|------------|------------|------------|
| Pegawai Tetap<br>Permanent Employees  | 145        | 184        | 189        |
| Pegawai Kontrak<br>Contract Employees | 30         | 135        | 231        |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>175</b> | <b>319</b> | <b>420</b> |



## Pendidikan dan Pelatihan

Pendidikan dan pelatihan sumber daya manusia (SDM) merupakan salah satu pilar utama dalam strategi pengembangan organisasi yang berkelanjutan. Melalui investasi dalam pengembangan karyawan, Perseroan dapat memperkuat kapasitas, meningkatkan keterampilan, dan memastikan kesiapan SDM dalam menghadapi tantangan bisnis yang kompleks.

Perseroan mendorong keterlibatan seluruh karyawan untuk berpartisipasi aktif dalam mengikuti berbagai program dan kegiatan pelatihan yang disediakan dengan harapan agar masing-masing karyawan dapat meningkatkan performanya sehingga mampu memberikan kontribusi terbaiknya bagi Perseroan.

Sepanjang tahun 2023, Dewan Komisaris, Direksi, Manajemen Senior dan Karyawan mengikuti pelatihan/seminar dengan topik, tanggal pelaksanaan, tipe pelatihan dan penyelenggara acara sebagaimana dijelaskan di bawah ini.

| No. | Subject                                                                                           | Place                                            | Date/Month | Participants |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------|--------------|
| 1   | Training Absensi<br>Attendance Training                                                           | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 25/01/2023 | 5            |
| 2   | Training Kalibrasi Massa,Suhu dan Tekanan<br>Mass, Temperature, and Pressure Calibration Training | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 26/01/2023 | 1            |
| 3   | Training Kalibrasi Massa,Suhu dan Tekanan<br>Mass, Temperature, and Pressure Calibration Training | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 27/01/2023 | 1            |
| 4   | Training Kalibrasi Massa,Suhu dan Tekanan<br>Mass, Temperature, and Pressure Calibration Training | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 18/01/2023 | 1            |
| 5   | ISO Awareness                                                                                     | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 27/01/2023 | 20           |
| 6   | Basic bearing & V Belt                                                                            | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 09/02/2023 | 13           |
| 7   | Product Knowledge                                                                                 | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 10/02/2023 | 18           |
| 8   | Proses pembuatan dasar keramik<br>Process of making basic ceramics                                | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 10/02/2023 | 18           |
| 9   | Cacat permukaan keramik<br>Surface defects in ceramics                                            | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 14/02/2023 | 23           |
| 10  | PPPA & PPPU                                                                                       | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 27/02/2023 | 2            |
| 11  | PPPA & PPPU                                                                                       | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 28/02/2023 | 2            |
| 12  | PPPA & PPPU                                                                                       | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 01/03/2023 | 2            |
| 13  | Leadership                                                                                        | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 06/03/2023 | 18           |
| 14  | Training Basic & Troubleshooting Mesin Digital Printing                                           | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 17/03/2023 | 18           |
| 15  | Training SAP                                                                                      | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 10/04/2023 | 8            |
| 16  | Training SAP                                                                                      | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 11/04/2023 | 3            |
| 17  | Training SAP                                                                                      | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 12/04/2023 | 8            |
| 18  | Training SAP                                                                                      | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 14/04/2023 | 9            |

## Education and Training

Education and training of human resources (HR) is one of the main pillars in a sustainable organizational development strategy. By investing in employee development, the Company can strengthen capacity, improve skills, and ensure HR readiness to face complex business challenges.

The Company encourages the involvement of all employees to actively participate in taking part in various training programs and activities provided with the hope that each employee can improve their performance so that they are able to provide their best contribution to the Company.

Throughout 2023, the Board of Commissioners, Directors, Senior Management and Employees attended training/seminars with topics, implementation dates, types of training and event organizers as explained below.





| No. | Subject                                                                                    | Place                                            | Date/Month | Participants |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------|--------------|
| 19  | Training Aplikasi Hidrolik mesin press<br>Training in Hydraulic Press Machine Applications | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 11/04/2023 | 16           |
| 20  | Kiln – Basic Technical, Technology & Working Principal                                     | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 15/05/2023 | 12           |
| 21  | OIKB,K3,5R, & Safety Awareness                                                             | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 29/05/2023 | 26           |
| 22  | OIKB,K3,5R, & Safety Awareness                                                             | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 30/05/2023 | 25           |
| 23  | Training CinTA                                                                             | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 30/05/2023 | 10           |
| 24  | Training RIP color Management                                                              | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 23/06/2023 | 15           |
| 25  | Training Autonomous                                                                        | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 11/07/2023 | 6            |
| 26  | Training Standar&Additional operational procedure Qualitron                                | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 12/07/2023 | 22           |
| 27  | Training Autonomous                                                                        | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 13/07/2023 | 6            |
| 28  | Training Product knowledge                                                                 | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 02/08/2023 | 10           |
| 29  | Training Proses produksi Keramik                                                           | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 02/08/2023 | 10           |
| 30  | Training OIKB,K3 5R Safety Awareness                                                       | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 03/08/2023 | 10           |
| 31  | Training Work Ethics & Motivation                                                          | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 07/08/2023 | 10           |
| 32  | Training Quality Control                                                                   | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 07/08/2023 | 10           |
| 33  | Training Coorporate Value CinTA                                                            | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 10/08/2023 | 10           |
| 34  | Training ISO Awareness                                                                     | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 21/08/2023 | 9            |
| 35  | Training Standar&Aditonal operational procedure Qualitron S2                               | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 22/08/2023 | 8            |
| 36  | Training APAR                                                                              | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 12/10/2023 | 22           |
| 37  | Training Basic Knowledge Technical dan Production Points                                   | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 20/10/2023 | 8            |
| 38  | Training Basic Knowledge Technical dan Production Points                                   | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 27/10/2023 | 15           |
| 39  | Training Leadership                                                                        | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 20/11/2023 | 8            |
| 40  | Training Effective Communication and critical Thinking                                     | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 22/11/2023 | 8            |
| 41  | Training Basic Knowledge Technical dan Production Points                                   | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 17/11/2023 | 15           |
| 42  | Training Service Excellence+ Success In Communication+Assertive Communication              | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 30/11/2023 | 8            |
| 43  | Training 8 waste & 7 QC Tools                                                              | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 07/12/2023 | 8            |
| 44  | Training Digital Printing                                                                  | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 22/12/2023 | 15           |
| 45  | Preparasi Mesin Qualitron<br>Preparation of the Qualitron Machine                          | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 20/12/2023 | 15           |
| 46  | Autonomous Maintenance                                                                     | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 18/12/2023 | 15           |
| 47  | Champion Pool                                                                              | Ruang Meeting PT CAKK<br>Meeting Room of PT CAKK | 28/12/2023 | 8            |



## Informasi Pemegang Saham (Per 31 Desember 2023)

Berdasarkan akta notaris Akta No. 159 tertanggal 30 Januari 2023, yang dibuat di hadapan Notaris Christina Dwi Utami, S.H., M.Hum., M.Kn., komposisi Pemegang Saham Perseroan adalah sebagai berikut:

## Shareholders Information (As of 31 December 2023)

Based on notarial deed Deed No. 159 dated January 30, 2023, made before Notary Christina Dwi Utami, S.H., M.Hum., M.Kn., the composition of the Company's Shareholders is as follows:

### Jumlah Kepemilikan Saham per 31 Desember 2023

Total Shareholding as of 31 December 2023

| Pemegang Saham<br>Shareholder                                                                                    | Jumlah Saham Ditempatkan dan Disetor Penuh<br>Authorized and Paid up Capital | Kepemilikan (%)<br>Ownership (%) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| PT Tancorp Bangun Indonesia*                                                                                     | 752.636.700                                                                  | 62,55%                           |
| PT Marissi Idola Sumber Sejahtera                                                                                | 241.300.000                                                                  | 20,05%                           |
| Masyarakat (kepemilikan saham individu kurang dari 5%)<br>Public (Single shareholders each holding less than 5%) | 209.363.519                                                                  | 17,40%                           |
| <b>JUMLAH<br/>TOTAL</b>                                                                                          | <b>1.203.300.219</b>                                                         | <b>100%</b>                      |

\*Pemegang Saham Utama dan Pengendali/Major and Controlling Shareholder

## Kepemilikan Saham < 5%

Pemegang saham dengan jumlah kepemilikan saham <5% adalah Masyarakat. Informasi lebih rinci mengenai pemegang saham untuk kategori ini dapat menghubungi Perseroan.

## Share Ownership of < 5%

Shareholders with total share ownership of <5% are the public. For more detailed information regarding shareholders for this category, please contact the Company.

### Kelompok Pemegang Saham per 31 Desember 2023

Type of Shareholders as of 31 December 2023

| Kelompok Pemegang Saham<br>Type of Shareholders | Jumlah Pemegang Saham<br>Number of Shareholders | Jumlah Saham (Lembar)<br>Number of Shares | Kepemilikan (%)<br>Ownership (%) |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------|
| Perorangan<br>Individual                        | 4,108                                           | 201,221,559                               | 16.722                           |
| Perseroan Terbatas<br>Limited Company           | 11                                              | 1,002,068,305                             | 83.277                           |
| Dana Pensiun<br>Pension Fund                    | 2                                               | 9,955                                     | 0.001                            |
| Yayasan<br>Foundation                           | 0                                               | 0                                         | 0                                |
| Koperasi<br>Cooperative                         | 1                                               | 400                                       | 0.000                            |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>4,122</b>                                    | <b>1,203,300,219</b>                      | <b>100</b>                       |



### Kepemilikan Saham Lokal dan Asing per 31 Desember 2023

Indonesian and Foreign Shareholdings as of 31 December 2023

| Kelompok Pemegang Saham<br>Type of Shareholders | Jumlah Pemegang Saham<br>Number of Shareholders | Jumlah Saham (Lembar)<br>Number of Shares | Kepemilikan (%)<br>Ownership (%) |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------|
| Institusi Lokal<br>Local Institution            | 11                                              | 1.001.712.060                             | 83.247                           |
| Institusi Asing<br>Foreign Institutions         | 3                                               | 366.600                                   | 0.030                            |
| Individu Lokal<br>Local Individuals             | 4.102                                           | 201.067.359                               | 16.710                           |
| Individu Asing<br>Foreign Individuals           | 6                                               | 154.200                                   | 0.013                            |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>4.122</b>                                    | <b>1.203.300.219</b>                      | <b>100</b>                       |

### Informasi Pemegang Saham Utama dan Pengendali

Hingga 31 Desember 2023, PT Tancorp Bangun Indonesia ("TBI") bertindak sebagai Pemegang Saham Utama dan Pengendali Perseroan dengan total kepemilikan saham terhadap Perseroan mencapai 62,55%. Sementara itu, Penerima Manfaat Akhir (*Ultimate Beneficiaries*) dari TBI adalah Hermanto Tanoko.

### Information on Major and Controlling Shareholders

Until 31 December 2023, PT Tancorp Bangun Indonesia ("TBI") acts as the Main Shareholder and Controller of the Company with total share ownership in the Company reaching 62.55%. Meanwhile, the Ultimate Beneficiaries from TBI are Hermanto Tanoko.

| Pemegang Saham Utama dan/atau Pengendali<br>Major and/or Controlling Shareholder | Jumlah Saham<br>Number of Shares | Kepemilikan (%)<br>Ownership (%) |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| PT Tancorp Bangun Indonesia                                                      | 752.636.700                      | 62,55%                           |

### Kepemilikan Saham Anggota Dewan Komisaris dan Direksi per 31 Desember 2023

Shareholding Ownership by Board Members as of 31 December 2023

| Nama<br>Name        | Jabatan<br>Position                              | Jumlah Saham (Lembar)<br>Number of Shares | Kepemilikan (%)<br>Ownership (%) |
|---------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------|
| Sanderawati Joesoef | Komisaris Utama<br>President Commissioner        | -                                         | -                                |
| Luciana Sutanto     | Komisaris<br>Commissioner                        | -                                         | -                                |
| Mohammad Raylan     | Komisaris Independen<br>Independent Commissioner | -                                         | -                                |
| Johan Silitonga     | Direktur Utama<br>President Director             | 43.800.000                                | 3,64%                            |
| Budi Agusti         | Direktur<br>Director                             | -                                         | -                                |





# Informasi Entitas Anak, Asosiasi dan Ventura

## Information on Subsidiaries, Associations and Ventures

Hingga 31 Desember 2023, Perseroan memiliki satu entitas anak yang sudah beroperasi, yaitu:

As of December 31, 2023, the Company has one operating subsidiary, namely:

### Entitas Anak Subsidiary

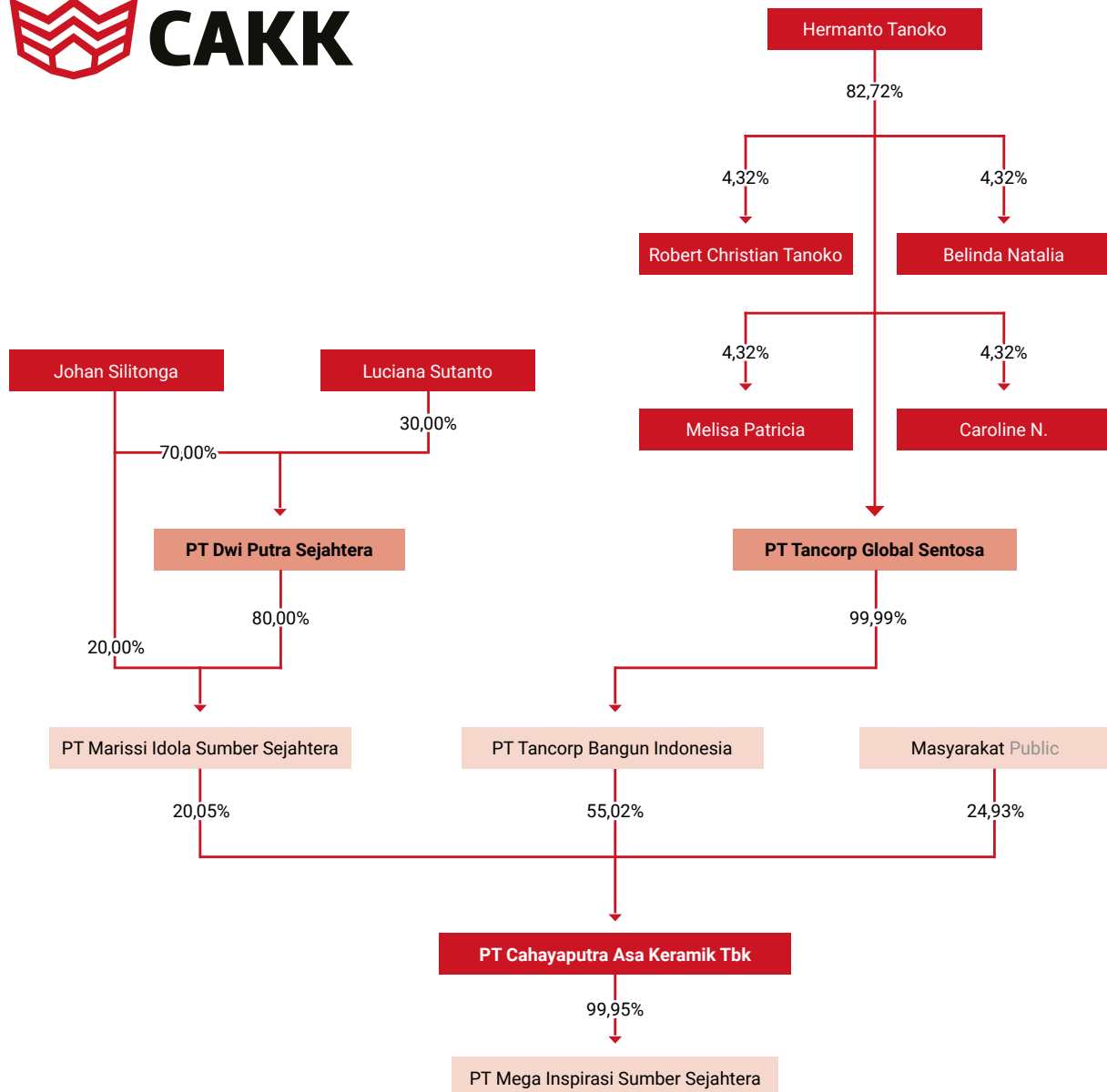
|                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nama Perusahaan<br>Company Name                                            | PT Mega Inspirasi Sumber Sejahtera                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Tahun Pendirian<br>Year of Establishment                                   | 13 Oktober 2022<br>October 13, 2022                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Dasar Hukum Pendirian<br>Legal Basis of Establishment                      | <ul style="list-style-type: none"> <li>Akta Pendirian Perseroan Terbatas No. 08 tanggal 13 Oktober 2022, yang dibuat oleh Reza Maulana S.H., M.KN. Notaris di Kota Tangerang.</li> <li>Deed of Establishment of Limited Liability Company No. 08 dated 13 October 2022, made by Reza Maulana S.H., M.KN. Notary in Tangerang City.</li> <li>Surat Keputusan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia No. AHU0072262. AH.01.01. Tahun 2022 tanggal 18 Oktober 2022.</li> <li>Decree of the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia No. AHU0072262. AH.01.01. Tahun 2022 dated 18 October 2022</li> </ul> |
| Domisili<br>Domicile                                                       | Jakarta                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Bidang Usaha<br>Line of Businesses                                         | Perdagangan Besar Ubin Keramik<br>Wholesale of Ceramic Tiles                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Kepemilikan Saham oleh Perseroan (%)<br>Share Ownership by the Company (%) | 99,95%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Jumlah Aset (miliar Rupiah) Total<br>Assets (in billion Rupiah)            | 23,70                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Status Operasional<br>Operational Status                                   | Beroperasi<br>Operating                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Alamat<br>Address                                                          | Komplek Mangga Dua Square, Blok G-22 Jl. Layang Pademangan, Jakarta Utara 14430                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |





# Struktur Kepemilikan Perusahaan dan Anak Perusahaan

Company and Subsidiary Ownership Structure





# Kronologis Pencatatan Saham

## Chronology of Share Listing

| Tanggal<br>Date                         | Tindakan Korporasi<br>Corporate Action                   | Jumlah Saham di Keluarkan Pada Saat<br>Tindakan Korporasi<br>Number of Shares issued at the Time of<br>Corporate Action | Jumlah Saham yang Beredar Setelah<br>Tindakan Korporasi<br>Number of Share in Circulation After<br>Corporate Action |
|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 31 Oktober 2018<br>October 31st, 2018   | Saham Pendiri<br>Founder's Shares                        | 903,300,000                                                                                                             | 903,300,000                                                                                                         |
| 31 Oktober 2018<br>October 31st, 2018   | Penawaran Umum Perdana<br>Initial Public Offering (IPO)  | 300,000,000                                                                                                             | 1,203,300,000                                                                                                       |
| 31 Oktober 2018<br>October 31st, 2018   | Penerbitan Waran Seri 1<br>Issuance of Series 1 Warrants | 75,000,000                                                                                                              | 1,203,300,000                                                                                                       |
| 11 Juli 2019<br>July 11st, 2019         | Exercise Warrant                                         | 5                                                                                                                       | 1,203,300,005                                                                                                       |
| 24 Juli 2019<br>July 24th, 2019         | Exercise Warrant                                         | 1                                                                                                                       | 1,203,300,006                                                                                                       |
| 27 Februari 2020<br>February 27th, 2020 | Exercise Warrant                                         | 200                                                                                                                     | 1,203,300,206                                                                                                       |
| 4 November 2020<br>November 4th, 2020   | Exercise Warrant                                         | 13                                                                                                                      | 1,203,300,219                                                                                                       |

# Kronologis Pencatatan Efek Lainnya

## Chronology of Listings of Other Securities

Sampai dengan akhir 2023, Perseroan tidak menerbitkan efek-efek selain saham di BEI maupun di bursa efek lainnya.

Until the end of 2023, the Company did not issue securities other than shares on the IDX or on other stock exchanges.





# Informasi Penggunaan Jasa Akuntan Publik (AP) dan Kantor Akuntan Publik (KAP)

## Information on The Use of Public Accounting Services (AP) and Public Accounting Firm (KAP)

|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nama dan Alamat<br>Name and Address    | <b>Teramihardja, Pradhono &amp; Chandra</b><br>AXA Tower 27th Floor Suite 03<br>Jl. Prof. Dr. Satrio Kav.18, Jakarta 12940<br>Tel. +62 21 300 56267, +62 21 300 56268<br>Fax. +62 21 300 56269                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Periode Penugasan<br>Assignment Period | 2023                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Jasa<br>Services                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>Audit Laporan Keuangan Perseroan untuk Tahun Buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023;<br/>Audit of the Company's Financial Statements for the Fiscal Year ended December 31, 2023;</li> <li>Audit Laporan Keuangan Perseroan untuk <i>Limited Review</i> yang berakhir pada tanggal 30 September 2023.<br/>Audit of the Company's Financial Statements for the Limited Review ending on September 30, 2023.</li> </ul> |
| Biaya<br>Fee                           | Rp180.000.000,- (seratus delapan puluh juta rupiah)<br>IDR 180,000,000 (one hundred and eighty million Indonesian Rupiah)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

# Lembaga dan Profesi Penunjang Pasar Modal

## Capital Market Supporting Institutions and Professionals

|                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Biro Administrasi Efek<br>Securities<br>Administration Bureau | <b>PT Ficomindo Buana Registrar</b><br>Gedung Wisma Bumiputera Lt. M Suite 209<br>Jl. Jend. Sudirman Kav.75 Jakarta 12910<br>Tel. +62 21 526 0976, +62 21 526 0977<br>Fax. +62 21 571 0968                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Periode Penugasan<br>Assignment Period                        | 2023                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Jasa<br>Services                                              | <ul style="list-style-type: none"> <li>Pemeliharaan data, penyajian Daftar Pemegang Saham ("DPS"), dan laporan bulanan;<br/>Data maintenance, presentation of Shareholders List ("DPS"), and monthly reports;</li> <li>Membantu penyelenggaraan RUPS Tahunan dan RUPS Luar Biasa.<br/>Assisting in the organization of the Annual General Meeting of Shareholders (AGMS) and Extraordinary General Meeting of Shareholders (EGMS).</li> </ul> |
| Notaris<br>Notary                                             | <b>Christina Dwi Utami, S.H., M.Hum., M.Kn.</b><br>Jl. K.H. Zainul Arifin No.2<br>Kompleks Ketapang Indah Blok B – 2 No.4 -5, Jakarta 11140<br>Tel. +62 21 630 1511<br>Fax. +62 21 633 7851                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Periode Penugasan<br>Assignment Period                        | 2023                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Jasa<br>Services                                              | Pembuatan akta Berita Acara RUPS Tahunan dan RUPS Luar Biasa serta akta Pernyataan Keputusan Rapat.<br>Preparation of minutes of the Annual General Meeting of Shareholders (AGMS) and Extraordinary General Meeting of Shareholders (EGMS) as well as the Statement of Meeting Decisions document.                                                                                                                                           |



|                                                               |                                                                                                                                                                                                     |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Kantor Jasa Penilai Publik<br>Public Appraisal Service Office | <b>KJPP Iskandar dan Rekan</b><br>Graha IDR, Kompleks Rukan Malaka Country Estate<br>Jl. Malaka Merah II No. 5-6-7, Jakarta 13450<br>Tel. +62 21 866 111 48-49<br>Fax. +62 21 866 111 50            |
| Periode Penugasan<br>Assignment Period                        | 2023                                                                                                                                                                                                |
| Jasa Services                                                 | Penilaian Properti Bangunan Pabrik (Tanah Tidak Termasuk Dalam Penilaian) dan Mesin Produksi Keramik.<br>Assessment of Factory Building Property (Excluding Land) and Ceramic Production Machinery. |

## Informasi Pada Situs Web Perusahaan

### Information on The Company Website



Sebagai perusahaan terbuka, Perseroan berkomitmen untuk selalu menegakkan prinsip transparansi pada segala aspek bisnis termasuk dalam hal keterbukaan informasi kepada publik. Salah satu langkah nyata Perseroan akan hal ini dibuktikan melalui penyajian situs web yang dapat diakses dengan mudah oleh pemegang saham dan masyarakat luas, yaitu: [www.kaisar-ceramics.com](http://www.kaisar-ceramics.com).

Pengelolaan situs web Perseroan dilakukan secara profesional dan ditinjau secara berkala sebagaimana diatur dalam ketentuan POJK No. 8/POJK.04/2015 tentang Situs Web Emiten atas Perusahaan Publik.

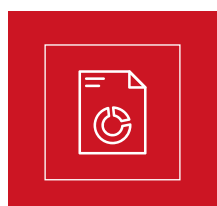
As a public company, the Company is committed to always upholding the principle of transparency in all aspects of business, including the disclosure of information to the public. One of the Company's concrete steps towards this is proven by presenting a website that can be easily accessed by shareholders and the wider community, namely: [www.kaisar-ceramics.com](http://www.kaisar-ceramics.com).

Management of the Company's website is carried out professionally and reviewed periodically as regulated in the provisions of POJK No. 8/POJK.04/2015 concerning Issuer Websites for Public Companies.



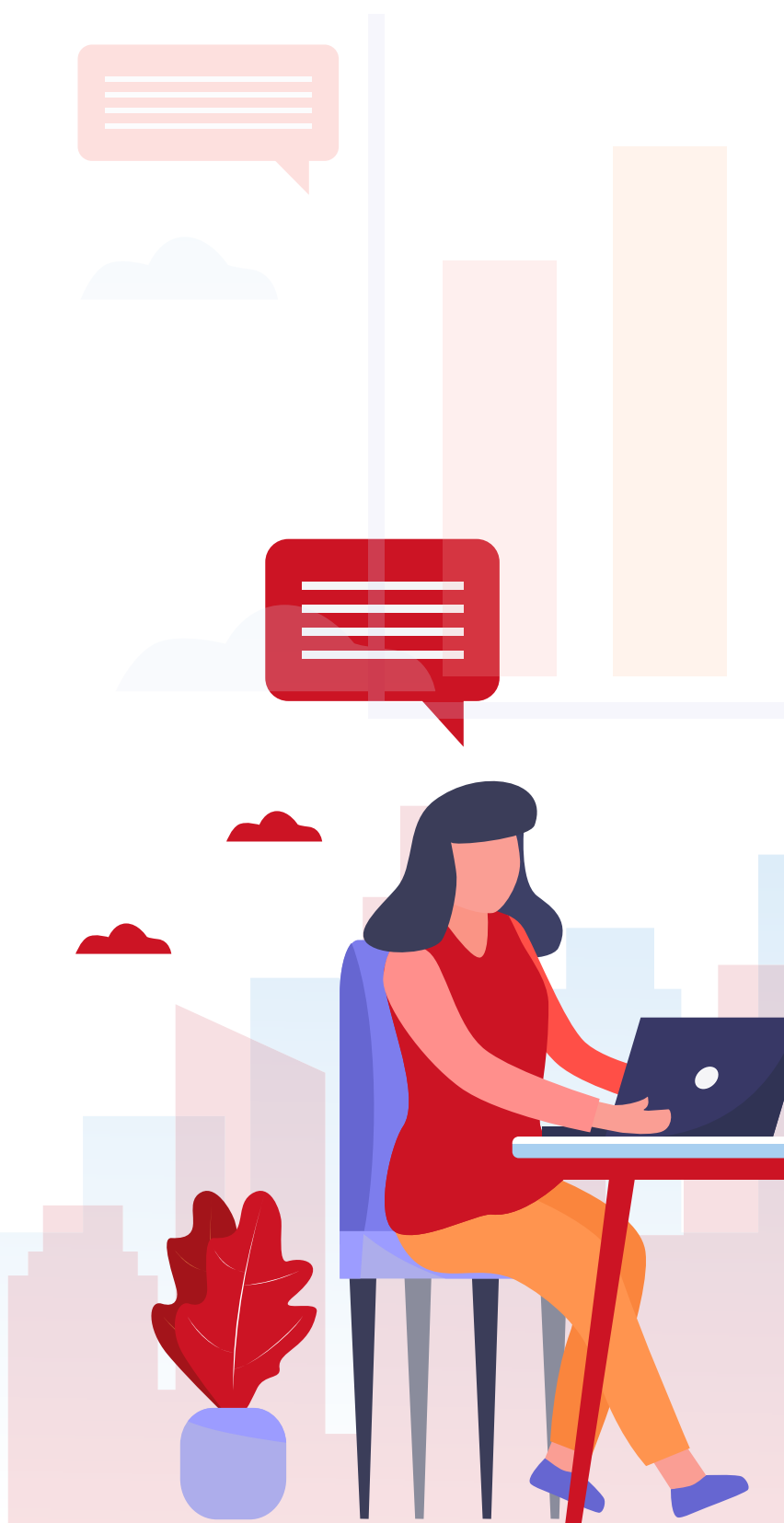


# 04



## Analisa & Pembahasan Manajemen

Management  
Discussion & Analysis







# Tinjauan Ekonomi

## Economic Review



Tahun 2023 menjadi tahun yang penuh tantangan bagi perekonomian Indonesia. Menurut Kementerian Keuangan, pertumbuhan ekonomi melambat menjadi 5,05%, sedikit lebih rendah dari tahun sebelumnya yang mencapai 5,31%. Namun, di tengah badai ekonomi global dan inflasi yang tinggi, Indonesia masih menunjukkan ketangguhan. Kapal ekonomi Indonesia terus melaju, meski diterpa gelombang ketidakpastian.

Penyumbang utama pertumbuhan ini adalah peningkatan konsumsi rumah tangga dan investasi. Konsumsi rumah tangga, yang merupakan komponen terbesar dari produk domestik bruto (PDB) Indonesia, tumbuh 4,82% di 2023. Kenaikan upah minimum dan bantuan sosial pemerintah menjadi faktor pendorong utama peningkatan konsumsi rumah tangga. Di tengah tantangan ekonomi global dan inflasi yang tinggi, peningkatan konsumsi rumah tangga menunjukkan bahwa daya beli masyarakat Indonesia masih terjaga.

Sementara itu, investasi tumbuh 4,40%, didukung oleh realisasi program pembangunan infrastruktur. Meskipun pertumbuhan investasi melambat dibandingkan tahun sebelumnya, hal ini tetap menunjukkan kepercayaan investor terhadap perekonomian Indonesia. Stabilitas politik dan ekonomi, serta potensi pasar yang besar, menjadi daya tarik bagi investor untuk menanamkan modalnya di Indonesia.

The year 2023 was full of challenges for the Indonesian economy. According to the Ministry of Finance, economic growth slowed to 5.05%, slightly lower than the previous year's 5.31%. However, amidst the global economic storm and high inflation, Indonesia still showed resilience. Indonesia's economic ship continued to sail, even though it was hit by waves of uncertainty.

The main contributor to this growth was increased household consumption and investment. Household consumption, which was the largest component of Indonesia's gross domestic product (GDP), grew 4.82% in 2023. The increase in the minimum wage and government social assistance were the main driving factors for increasing household consumption. In the midst of global economic challenges and high inflation, the increase in household consumption showed that the purchasing power of Indonesian people was still maintained.

Meanwhile, investment grew 4.40%, supported by the realization of the infrastructure development program. Even though investment growth slowed compared to the previous year, this still shows investor confidence in the Indonesian economy. Political and economic stability, as well as large market potential, were attractive for investors to invest their capital in Indonesia.



Belanja pemerintah turun menjadi 2,95% di 2023 yang disebabkan upaya pemerintah untuk mengurangi defisit anggaran. Meskipun demikian, belanja pemerintah masih memberikan kontribusi positif terhadap pertumbuhan ekonomi melalui program-program pembangunan infrastruktur dan bantuan sosial pemerintah yang terus berlanjut.

Ekspor dan impor juga mengalami peningkatan. Kenaikan ekspor didorong oleh permintaan global yang relatif masih kuat terhadap komoditas andalan Indonesia, seperti batu bara, minyak kelapa sawit, dan karet. Sementara itu, peningkatan impor didorong oleh kebutuhan bahan baku dan barang modal untuk mendukung pertumbuhan ekonomi. Hal ini menunjukkan bahwa Indonesia masih mampu bersaing di pasar global.

Meskipun demikian, industri keramik masih merasakan sejumlah tantangan bisnis sepanjang 2023 berjalan. Menurut Asosiasi Aneka Industri Keramik Indonesia (ASAKI), industri keramik nasional dihadapkan oleh masalah penurunan daya beli masyarakat dan gangguan makroekonomi global yang berdampak negatif bagi kinerja ekspor keramik nasional serta peningkatan impor produk tersebut dari China. Sebagai dampaknya, produksi keramik nasional turun 36,14% year on year (YoY) menjadi 412 juta meter persegi (M<sup>2</sup>) selama tahun 2023.

Tingkat utilisasi produksi keramik nasional juga menurun. Periode Januari - September 2023 tingkat utilisasi berada di level 69% atau lebih rendah dari tahun 2022 yang mencapai 78%. Penurunan tingkat utilisasi disebabkan oleh lemahnya daya beli masyarakat dan lambannya penyerapan anggaran belanja pemerintah khususnya di sektor infrastruktur.

Government spending decreased to 2.95% in 2023 due to the government's efforts to reduce the budget deficit. Despite this, government spending still made a positive contribution to economic growth through ongoing infrastructure development programs and government social assistance.

Exports and imports also increased. The increase in exports was driven by relatively strong global demand for Indonesia's mainstay commodities, such as coal, palm oil and rubber. Meanwhile, the increase in imports was driven by the need for raw materials and capital goods to support economic growth. This shows that Indonesia is still able to compete in the global market.

Despite this, the ceramics industry still experienced a number of business challenges throughout 2023. According to the Association of Various Indonesian Ceramic Industries (ASAKI), the national ceramic industry was faced with the problem of decreasing people's purchasing power and global macroeconomic disturbances which had a negative impact on the performance of national ceramic exports as well as increasing imports of these products from China. As a result, national ceramic production fell 36.14% year on year (YoY) to 412 million square meters (M<sup>2</sup>) during 2023.

The utilization rate of national ceramic production had also decreased. For the period January - September 2023, the utilization rate was at the level of 69% or lower than in 2022 which reached 78%. The decline in utilization levels was caused by weak public purchasing power and slow absorption of the government budget, especially in the infrastructure sector.



# Tinjauan Operasional

## Operational Review



Secara umum, terdapat 4 (empat) faktor utama yang menunjang aktivitas operasional industri keramik, yaitu:

### 1. Bahan Baku

Perseroan sangat bergantung pada tersedianya bahan baku utama seperti Clay, Feldspar, Pasir Silika, Frit, dan Kaolin dan bahan-bahan lainnya. Ketergantungan yang tinggi juga terjadi pada gas sebagai bahan penolong dalam proses pembakaran keramik. Ketersediaan produk perlu dikelola bukan hanya karena pasokan yang aman namun juga fluktuasi kurs mata uang asing.

### 2. Upah Minimum

Industri keramik merupakan industri padat modal dan padat karya yang memiliki ketergantungan yang tinggi pada sumber daya manusia. Dengan faktor biaya yang cukup tinggi terhadap total biaya Perseroan, kebijakan kenaikan upah akan meningkatkan beban pokok pendapatan, yang mengurangi margin keuntungan Perseroan.

### 3. Kebijakan Pemerintah

Perlindungan terhadap industri dalam negeri khususnya keramik hanya dapat dilakukan melalui kebijakan pemerintah. Upaya agar penetrasi pasar tidak terganggu adalah dengan menurunkan bea masuk hingga pelonggaran uang muka kredit properti.

In general, there are 4 (four) main factors that support the operational activities of the ceramic industry, namely:

### 1. Raw Materials

The Company is very dependent on the availability of main raw materials such as Clay, Feldspar, Silica Sand, Frit, and Kaolin and other materials. There is also a high dependence on gas as an auxiliary material in the ceramic firing process. Product availability needs to be managed not only because of secure supply but also fluctuations in foreign exchange rates.

### 2. Minimum Wage

The ceramic industry is a capital-intensive and labor-intensive industry that has a high dependence on human resources. With a fairly high cost factor in the Company's total costs, the wage increase policy will increase the cost of revenue, which reduces the Company's profit margin.

### 3. Government Policy

Protection of domestic industry, especially ceramics, can only be done through government policy. Efforts to ensure that market penetration is not disrupted include reducing import duties and easing down payments on property loans.





#### 4. Tren Pasar

Posisi keramik yang selalu berubah sebagai pilihan utama pelapis lantai dan dinding di masyarakat Indonesia turut mengubah perilaku pelanggan. Dengan tetap mengikuti tren di masyarakat, Perseroan dapat memanfaatkan berbagai keunggulan yang dimiliki keramik untuk terus dapat menguasai pangsa pasar dari waktu ke waktu.

Perseroan menyikapi secara positif empat faktor di atas karena mendorong pencapaian kinerja operasional. Salah satu pendekatan Perseroan adalah meningkatkan kapasitas produksi secara berkala agar mampu memenuhi permintaan pasar. Perkembangan produksi Perseroan dalam empat tahun terakhir dapat dilihat pada tabel berikut:

#### 4. Market Trends

The ever-changing position of ceramics as the main choice for floor and wall coatings in Indonesian society has also changed customer behavior. By continuing to follow trends in society, the Company can take advantage of the various advantages that ceramics have to continue to dominate market share over time.

The Company responded positively to the four factors above because they encouraged operational performance. One of the Company's approaches was to increase production capacity periodically to be able to meet market demand. The development of the Company's production in the last four years can be seen in the following table:

#### Kapasitas dan Realisasi Produksi Tahunan | Annual Production Capacity and Realization

| Keterangan<br>Description                                                        | 2023       | 2022       | 2021       | 2020      |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|-----------|
| Kapasitas Terpasang (m <sup>2</sup> )<br>Installed Capacity (m <sup>2</sup> )    | 12.000.000 | 12.000.000 | 12.000.000 | 9.180.000 |
| Realisasi Produksi (m <sup>2</sup> )<br>Production Realization (m <sup>2</sup> ) | 5.453.089  | 7.991.425  | 8.711.592  | 6.119.274 |
| Utilisasi (%)<br>Utilization (%)                                                 | 45,44%     | 66,60      | 72,60      | 66,60     |
| Pertumbuhan produksi (%)<br>Production Growth (%)                                | (31,76%)   | (8,27)     | 42,36      | (25,26)   |

#### Informasi Segmen

Seluruh penjualan bersih konsolidasian adalah penjualan produk berasal dari Perseroan. Segmen primer Perseroan dikelompokkan berdasarkan produk. Informasi mengenai bentuk segmen primer dalam dua tahun terakhir adalah sebagai berikut:

#### Segment Information

All consolidated net sales are sales of products originating from the Company. The Company's primary segments are grouped by product. Information regarding the shape of the primary segment in the last two years is as follows:

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain) | (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

| 2023                                      |                              |                              |                     |                   |                                                |
|-------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------|-------------------|------------------------------------------------|
|                                           | Keramik Lantai<br>Floor Tile | Keramik Dinding<br>Wall Tile | Lain-lain<br>Others | Jumlah<br>Total   |                                                |
| PENDAPATAN BERSIH<br>Pihak ketiga         | 192.334.413.419              | 15.077.581.172               | 1.223.906.119       | 208.635.900.710   | NET REVENUE<br>Third parties                   |
| Jumlah pendapatan bersih                  | 192.334.413.419              | 15.077.581.172               | 1.223.906.119       | 208.635.900.710   | Total net revenue                              |
| Beban pokok penjualan                     | (192.942.320.322)            | (14.517.790.311)             | -                   | (207.460.110.633) | Cost of goods sold                             |
| HASIL<br>Hasil segmen (laba (rugi) bruto) | (607.906.903)                | 559.790.861                  | 1.223.906.119       | 1.175.790.077     | MARGIN<br>Segment margin (gross profit (loss)) |
| Beban penjualan tidak dapat dialokasikan  | -                            | -                            | -                   | (7.984.467.850)   | Unallocated selling expenses                   |



| 2023                                                 |                              |                              |                     |                  |                                                 |
|------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------|------------------|-------------------------------------------------|
|                                                      | Keramik Lantai<br>Floor Tile | Keramik Dinding<br>Wall Tile | Lain-lain<br>Others | Jumlah<br>Total  |                                                 |
| Beban umum dan administrasi tidak dapat dialokasikan | -                            | -                            | -                   | (17.921.200.370) | Unallocated general and administrative expenses |
| Lain-lain - bersih                                   | -                            | -                            | -                   | (9.302.759.923)  | Other expenses - net                            |
| Rugi sebelum beban pajak penghasilan                 | -                            | -                            | -                   | (34.032.638.066) | Loss before income tax expense                  |
| Beban pajak penghasilan                              | -                            | -                            | -                   | (58.649.377)     | Income tax expenses                             |
| Rugi tahun berjalan                                  | -                            | -                            | -                   | (34.091.287.443) | Loss for the year                               |
| Rugi komprehensif lain - setelah pajak               | -                            | -                            | -                   | (17.755.720.218) | Other comprehensive loss - net of tax           |
| Jumlah rugi komprehensif lain tahun berjalan         | -                            | -                            | -                   | (51.847.007.661) | Total comprehensive loss for the year           |
| Persediaan                                           | -                            | -                            | -                   | 82.635.432.319   | Inventories                                     |
| Aset tidak dapat dialokasikan                        | -                            | -                            | -                   | 383.387.366.317  | Unallocated assets                              |
| Jumlah aset                                          | -                            | -                            | -                   | 466.022.798.636  | Total assets                                    |
| Liabilitas tidak dapat dialokasikan                  | -                            | -                            | -                   | 265.347.844.044  | Unallocated liabilities                         |
| Jumlah Liabilitas                                    | -                            | -                            | -                   | 265.347.844.044  | Total liabilities                               |
| Penambahan aset tetap                                | -                            | -                            | -                   | 45.809.495.616   | Addition of fixed assets                        |
| Penyusutan                                           | -                            | -                            | -                   | 30.190.170.297   | Depreciation                                    |

| 2022                                                 |                              |                              |                     |                   |                                                 |
|------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------------------------------------|
|                                                      | Keramik Lantai<br>Floor Tile | Keramik Dinding<br>Wall Tile | Lain-lain<br>Others | Jumlah<br>Total   |                                                 |
| PENDAPATAN BERSIH                                    |                              |                              |                     |                   | NET REVENUE                                     |
| Pihak Berelasi                                       | 191.812.446.462              | 16.823.311.170               | 1.060.304.550       | 209.696.062.182   | Related parties                                 |
| Pihak ketiga                                         | 37.639.797.260               | 2.388.060.376                | 596.735.522         | 40.624.593.158    | Third parties                                   |
| Jumlah pendapatan bersih                             | 229.452.243.722              | 19.211.371.546               | 1.657.040.072       | 250.320.655.340   | Total net revenue                               |
| Beban pokok penjualan                                | (208.884.164.018)            | (16.757.243.388)             | -                   | (225.641.407.406) | Cost of goods sold                              |
| HASIL                                                |                              |                              |                     |                   | MARGIN                                          |
| Hasil segmen (laba bruto)                            | 20.568.079.704               | 2.454.128.158                | 1.657.040.072       | 24.679.247.934    | Segment margin (gross profit)                   |
| Beban penjualan tidak dapat dialokasikan             | -                            | -                            | -                   | (355.999.862)     | Unallocated selling expenses                    |
| Beban umum dan administrasi tidak dapat dialokasikan | -                            | -                            | -                   | (14.096.600.424)  | Unallocated general and administrative expenses |
| Lain-lain - bersih                                   | -                            | -                            | -                   | 3.478.177.792     | Other expenses - net                            |
| Laba sebelum beban pajak penghasilan                 | -                            | -                            | -                   | 13.704.825.440    | Income before income tax expense                |
| Beban pajak penghasilan                              | -                            | -                            | -                   | (3.153.777.468)   | Income tax expenses                             |
| Laba tahun berjalan                                  | -                            | -                            | -                   | 10.551.047.972    | Income for the year                             |
| Rugi komprehensif lain - setelah pajak               | -                            | -                            | -                   | (791.624.953)     | Other comprehensive loss - net of tax           |
| Jumlah laba komprehensif lain tahun berjalan         | -                            | -                            | -                   | 9.759.423.019     | Total comprehensive income for the year         |



| 2022                                   |                              |                              |                     |                 |                          |
|----------------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------|-----------------|--------------------------|
|                                        | Keramik Lantai<br>Floor Tile | Keramik Dinding<br>Wall Tile | Lain-lain<br>Others | Jumlah<br>Total |                          |
| Persediaan                             | -                            | -                            | -                   | 84.411.431.903  | Inventories              |
| Aset tidak dapat<br>dialokasikan       | -                            | -                            | -                   | 363.558.640.876 | Unallocated assets       |
| Jumlah aset                            | -                            | -                            | -                   | 447.970.072.779 | Total assets             |
| Liabilitas tidak dapat<br>dialokasikan | -                            | -                            | -                   | 195.448.110.526 | Unallocated liabilities  |
| Jumlah Liabilitas                      | -                            | -                            | -                   | 195.448.110.526 | Total liabilities        |
| Penambahan aset tetap                  | -                            | -                            | -                   | 14.076.468.824  | Addition of fixed assets |
| Penyusutan                             | -                            | -                            | -                   | 29.893.917.709  | Depreciation             |

Dari data tersebut, diketahui bahwa pada tahun 2023, pendapatan terbesar diperoleh Perseroan dari penjualan keramik lantai yang mencapai Rp192,33 miliar. Ini merupakan 92,19% dari total pendapatan Perseroan sebesar Rp208,64 miliar selama tahun 2023.

Untuk tahun sebelumnya, penjualan keramik lantai juga masih mendominasi pendapatan Perseroan. Pada tahun 2022, nilai penjualan keramik lantai mencapai Rp229,45 miliar atau berkontribusi hingga 91.62% dari total pendapatan sebesar Rp250,32 miliar.

From this data, it is known that in 2023, the largest income was obtained by the Company from the sale of floor ceramics, which reached IDR 192.33 billion. This represents 92.19% of the Company's total revenue of IDR 208.64 billion during 2023.

For the previous year, sales of floor ceramics still dominated the Company's revenue. In 2022, the sales value of floor ceramics reached IDR 229.45 billion or contributed up to 91.62% of total revenue of IDR 250.32 billion.

# Tinjauan Keuangan

## Financial Review

Pembahasan dan analisis keuangan berikut ini disusun berdasarkan Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan dan Entitas Anak yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2023 dan 31 Desember 2022. Laporan Keuangan telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik (KAP) Teramihardja, Pradhono & Chandra dan mendapat opini wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan Perseroan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 31 Desember 2022 serta kinerja keuangan dari tanggal tersebut sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan (SAK) di Indonesia.

The following financial discussion and analysis has been prepared based on the Consolidated Financial Statements of the Company and Subsidiaries ending on December 31, 2023 and December 31, 2022. The Financial Reports have been audited by the Public Accounting Firm (KAP) Teramihardja, Pradhono & Chandra and received a fair opinion, In all material respects, the Company's financial position as of December 31, 2023 and December 31, 2022 and its financial performance from that date are in accordance with Financial Accounting Standards (SAK) in Indonesia.

## Tinjauan Posisi Keuangan

## Financial Position Overview

### Laporan Posisi Keuangan Statement of Financial Position

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain) | (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

| Keterangan                   | Pertumbuhan (%)<br>Growth (%) | 2023               | 2022            | Description                    |
|------------------------------|-------------------------------|--------------------|-----------------|--------------------------------|
| <b>ASET</b>                  |                               | <b>ASSETS</b>      |                 |                                |
| Aset Lancar                  | 12.37%                        | 142.857.510.130    | 127.135.857.284 | Current Assets                 |
| Aset Tidak Lancar            | 0.73%                         | 323.165.288.506    | 320.834.215.495 | Non Current Assets             |
| Total Aset                   | 4.03%                         | 466.022.798.636    | 447.970.072.779 | Total Assets                   |
| <b>LIABILITAS</b>            |                               | <b>LIABILITIES</b> |                 |                                |
| Liabilitas Jangka Pendek     | 15.32%                        | 194.311.162.777    | 168.476.334.141 | Short-term Liabilities         |
| Liabilitas Jangka Panjang    | 163.42%                       | 71.036.681.267     | 26.971.776.385  | Long-term Liabilities          |
| Total Liabilitas             | 35.76%                        | 265.347.844.044    | 195.448.110.526 | Total Liabilities              |
| <b>EKUITAS</b>               |                               | <b>EQUITIES</b>    |                 |                                |
| Ekuitas                      | (20.53%)                      | 200.674.954.592    | 252.521.962.253 | Equities                       |
| Total Liabilitas dan Ekuitas | 4.03%                         | 466.022.798.636    | 447.970.072.779 | Total Liabilities and Equities |

### Aset

Pada akhir tahun 2023, Perseroan mencatatkan total aset sebesar Rp466,02 miliar. Ini merupakan kenaikan 4,03% dibandingkan total aset pada tahun 2022 sebesar Rp447,97 miliar.

Aset lancar menjadi Rp142,86 miliar atau meningkat 12,37% dibandingkan tahun 2022 sebesar Rp127,13 miliar. Aset tidak lancar di tahun 2023 mencapai Rp323,16 miliar atau meningkat 0,73% dibandingkan tahun 2022 sebesar Rp320,83 miliar.

### Asset

At the end of 2023, the Company recorded total assets of IDR 466.02 billion. This is an increase of 4.03% compared to total assets in 2022 of IDR 447.97 billion.

Current assets became IDR 142.86 billion or an increase of 12.37% compared to 2022 of IDR 127.13 billion. Non-current assets in 2023 reached IDR 323.16 billion or an increase of 0.73% compared to 2022 of IDR 320.83 billion.



Peningkatan aset lancar terutama sekali terjadi karena bertambahnya Piutang Usaha Bersih dari Pihak Ketiga. Sedangkan peningkatan aset tidak lancar ditunjang oleh peningkatan di Investasi, Aset pajak tangguhan, Properti investasi, Taksiran klaim pajak penghasilan, dan Aset hak-guna - bersih.

#### Liabilitas

Total liabilitas Perseroan pada tahun 2023 sebesar Rp265,35 miliar atau meningkat 35,76% dibandingkan tahun 2022 sebesar Rp195,45 miliar. Hal ini terjadi karena peningkatan liabilitas jangka panjang dan liabilitas jangka pendek.

Utang jangka panjang Perseroan menjadi Rp71,04 miliar atau naik 163,42% dibandingkan tahun 2022 sebesar Rp26,97 miliar.

Sementara, liabilitas jangka pendek menjadi Rp194,31 miliar atau mengalami peningkatan 15,32% dibandingkan tahun 2022 sebesar Rp168,48 miliar.

#### Ekuitas

Pada akhir tahun 2023, ekuitas Perseroan menjadi sebesar Rp200,67 miliar atau turun 20,53% dibandingkan tahun sebelumnya sebesar Rp252,52 miliar. Penurunan ekuitas dikarenakan adanya penurunan Cadangan revaluasi aset, meningkatnya Kerugian pengukuran kembali liabilitas imbalan kerja, dan penurunan Saldo Laba.

The increase in current assets mainly occurred due to the increase in Net Trade Receivables from Third Parties. Meanwhile, the increase in non-current assets was supported by an increase in investments, deferred tax assets, investment properties, estimated income tax claims, and right-of-use assets - net.

#### Liabilities

The Company's total liabilities in 2023 was IDR 265.35 billion or an increase of 35.76% compared to 2022 of IDR 195.45 billion. This happened due to an increase in long-term liabilities and short-term liabilities.

The Company's long-term debt became IDR 71.04 billion or an increase of 163.42% compared to 2022 of IDR 26.97 billion.

Meanwhile, short-term liabilities became IDR 194.31 billion or an increase of 15.32% compared to 2022 of IDR 168.48 billion.

#### Equity

At the end of 2023, the Company's equity was IDR 200.67 billion or a decrease of 20.53% compared to the previous year of IDR 252.52 billion. The decrease in equity was due to a decrease in asset revaluation reserves, an increase in losses on remeasurement of employee benefits liabilities, and a decrease in Retained Earnings.

## Tinjauan Laba Rugi

## Profit and Loss Overview

### Laporan Laba (Rugi)

#### Statement of Profit (Loss)

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain) | (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

| Keterangan                  | Pertumbuhan (%)<br>Growth (%) | 2023              | 2022              | Description                         |
|-----------------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------------|
| PENDAPATAN BERSIH           | (16.63%)                      | 208.635.900.710   | 250.320.655.340   | NET REVENUES                        |
| BEBAN POKOK PENDAPATAN      | 8.05%                         | (207.460.110.633) | (225.641.407.406) | COST OF REVENUE                     |
| LABA KOTOR                  | (95.29%)                      | 1.175.790.077     | 24.679.247.934    | GROSS PROFIT                        |
| <b>BEBAN USAHA</b>          |                               |                   |                   | <b>OPERATING EXPENSES</b>           |
| Beban penjualan             | 2142.47%                      | (7.984.467.850)   | (355.999.862)     | Selling expenses                    |
| Beban Administrasi dan Umum | 27.14%                        | (17.921.200.370)  | (14.096.600.424)  | General and Administrative Expenses |
| Jumlah Beban Usaha          | 79.21%                        | (25.905.668.220)  | (14.452.600.286)  | Total Operating Expenses            |
| LABA (RUGI) USAHA           | (341.64%)                     | (24.729.878.143)  | 10.226.647.648    | OPERATING PROFIT (LOSS)             |





| Keterangan                                                                             | Pertumbuhan (%)<br>Growth (%) | 2023                                                                   | 2022                  | Description                                                                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>PENGHASILAN (BEBAN) LAIN-LAIN</b>                                                   |                               | <b>OTHER INCOME (EXPENSES)</b>                                         |                       |                                                                                  |
| Beban keuangan                                                                         | 75.51%                        | (10.102.099.642 )                                                      | (5.754.701.769        | Interest expenses                                                                |
| Pendapatan sewa                                                                        | -                             | 1.666.666.665                                                          | -                     | Rent income                                                                      |
| Lain-lain - bersih                                                                     | (109.3%)                      | (867.326.946 )                                                         | 9.232.879.561         | Miscellaneous - net                                                              |
| Pendapatan (beban) lain-lain - bersih                                                  | (367.46%)                     | (9.302.759.923 )                                                       | 3.478.177.792         | Other income (expenses) - net                                                    |
| LABA (RUGI) SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN                                            | (348.37%)                     | (34.032.638.066 )                                                      | 13.704.825.440        | INCOME (LOSS) BEFORE INCOME TAX EXPENSE                                          |
| <b>BEBAN PAJAK PENGHASILAN</b>                                                         |                               | <b>INCOME TAX EXPENSE</b>                                              |                       |                                                                                  |
| Pajak kini                                                                             | -                             | -                                                                      | (1.876.299.335 )      | Current tax                                                                      |
| Pajak tangguhan                                                                        | 95.41%                        | (58.649.377 )                                                          | (1.277.478.133 )      | Deferred tax                                                                     |
| Beban pajak penghasilan                                                                | 98.19%                        | (58.649.377 )                                                          | (3.153.777.468)       | Income tax expense                                                               |
| LABA (RUGI) TAHUN BERJALAN                                                             | (423.11%)                     | (34.091.287.443 )                                                      | 10.551.047.972        | INCOME (LOSS) FOR THE YEAR                                                       |
| <b>RUGI KOMPREHENSIF LAIN:</b>                                                         |                               | <b>OTHER COMPREHENSIVE LOSS:</b>                                       |                       |                                                                                  |
| Pos yang Tidak Akan Direklasifikasi ke Laba Rugi:                                      |                               | Item That Will not be Reclassified to Profit or Loss:                  |                       |                                                                                  |
| • Pengukuran Kembali Liabilitas Imbalan Kerja                                          | 316.27%                       | (3.165.896.174 )                                                       | (760.521.598)         | • Remeasurement of post employment benefit obligation                            |
| • Pajak penghasilan atas pengukuran kembali liabilitas imbalan kerja karyawan          | 316.27%                       | 696.497.158                                                            | 167.314.752           | • Income tax of remeasurement of post employment benefit obligation              |
| • Penurunan revaluasi aset tetap                                                       | -                             | (15.361.561.018 )                                                      | -                     | • Loss on revaluation of fixed asset                                             |
| Pos yang Akan Direklasifikasi ke Laba Rugi:                                            |                               | Item That Will be Reclassified to Profit or Loss:                      |                       |                                                                                  |
| • Perubahan nilai wajar atas investasi yang belum direalisasi                          | 137.92%                       | 75.239.816                                                             | (198.418.107 )        | • Changes in fair value of investment                                            |
| Rugi komprehensif lain - setelah pajak                                                 | 2.142,95%                     | (17.755.720.218 )                                                      | (791.624.953 )        | Other comprehensive loss - net of tax                                            |
| JUMLAH LABA (RUGI) KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN                                         | (631.25%)                     | (51.847.007.661 )                                                      | 9.759.423.019         | TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) FOR THE YEAR                                   |
| <b>LABA (RUGI) TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:</b>                     |                               | <b>INCOME (LOSS) FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO:</b>                     |                       |                                                                                  |
| Pemilik Entitas Induk                                                                  | (449.30%)                     | (34.088.043.909 )                                                      | 9.758.993.710         | Owners of The Parent Entity                                                      |
| Kepentingan Non-Pengendali                                                             | (855.52%)                     | (3.243.534 )                                                           | 429.309               | Non-Controlling Interest                                                         |
| <b>Jumlah</b>                                                                          | <b>(449.30%)</b>              | <b>(34.091.287.443 )</b>                                               | <b>10.551.047.972</b> | <b>Total</b>                                                                     |
| <b>JUMLAH LABA (RUGI) KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:</b> |                               | <b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO:</b> |                       |                                                                                  |
| Pemilik Entitas Induk                                                                  | (631,24%)                     | (51.843.764.127 )                                                      | 9.758.993.710         | Owners of The Parent Entity                                                      |
| Kepentingan Non-Pengendali                                                             | (855.52%)                     | (3.243.534 )                                                           | 429.309               | Non-Controlling Interest                                                         |
| <b>Jumlah</b>                                                                          | <b>(631.25%)</b>              | <b>(51.847.007.661 )</b>                                               | <b>9.759.423.019</b>  | <b>Total</b>                                                                     |
| LABA (RUGI) PER SAHAM YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK            | (423,03%)                     | (28,33 )                                                               | 8,77                  | EARNINGS (LOSS) PER SHARE - ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF THE PARENT COMPANY |



### Pendapatan Bersih

Perseroan membukukan pendapatan bersih sebesar Rp208,64 miliar, menurun 16.63% dari Rp250,32 miliar di tahun sebelumnya. Penurunan terjadi pada tiga segmen operasi, yaitu Keramik Lantai, Keramik Dinding, dan segmen Lain-lain.

Pendapatan Perseroan dari segmen Keramik Lantai pada 2023 mencapai Rp192,33 miliar atau turun dari tahun sebelumnya sebesar Rp229,45 miliar. Pendapatan dari Keramik Dinding juga melemah, dari Rp19,21 miliar pada tahun 2022 menjadi Rp15,08 miliar pada tahun 2023. Sementara segmen Lain-lain mengalami penurunan dari Rp1.66 miliar pada tahun 2022 menjadi Rp1,22 miliar pada tahun 2023.

Perseroan berargumen bahwa penurunan pendapatan terjadi karena industri keramik nasional masih berhadapan dengan masalah penurunan daya beli masyarakat dan gangguan makroekonomi global pada tahun 2023. Selain itu, terjadi pula penurunan utilisasi yang disebabkan oleh lemahnya daya beli masyarakat dan lambannya penyerapan anggaran belanja Pemerintah, khususnya di sektor infrastruktur. Permintaan pasar akan produk-produk Perseroan cenderung melemah, sehingga pendapatan pun berkurang.

### Beban Pokok Pendapatan

Pada akhir tahun 2023, Perseroan mencatatkan beban pokok pendapatan sebesar Rp207,46 miliar, atau menurun sekitar 8,05% dibanding tahun sebelumnya sebesar Rp225,64 miliar. Penurunan tersebut terjadi seiring dengan penurunan penjualan.

### Beban Penjualan

Beban penjualan mengalami peningkatan hingga 2.142,47%, dari sebesar Rp356,00 juta pada tahun 2022 menjadi Rp7,98 miliar pada tahun 2023. Kenaikan sangat besar ini terjadi karena adanya peningkatan biaya pengiriman dan promosi.

### Rugi Tahun Berjalan

Rugi Tahun Berjalan pada 2023 dibukukan sebesar Rp34,09 miliar atau turun 423,11% dari Laba Tahun Berjalan pada 2022 sebesar Rp10,55 miliar. Hal ini terjadi karena penurunan penjualan dan kenaikan beban pokok pendapatan.

### Net income

The Company posted net income of IDR 208.64 billion, a decrease of 16.63% from IDR 250.32 billion in the previous year. The decline occurred in three operating segments, namely Floor Ceramics, Wall Ceramics and Other segments.

The Company's revenue from the Floor Ceramic segment in 2023 reached IDR 192.33 billion or down from the previous year of IDR 229.45 billion. Revenue from Wall Ceramics also weakened, from IDR 19.21 billion in 2022 to IDR 15.08 billion in 2023. Meanwhile, the Other segment experienced a decline from IDR 1.66 billion in 2022 to IDR 1.22 billion in 2023.

The Company argues that the decline in revenue occurred because the national ceramics industry is still facing the problem of declining people's purchasing power and global macroeconomic disruption in 2023. Apart from that, there has also been a decline in utilization caused by weak people's purchasing power and slow absorption of the Government's spending budget, especially in the sector. infrastructure. Market demand for the Company's products tends to weaken, resulting in reduced revenues.

### Cost of Revenue

At the end of 2023, the Company recorded a cost of revenue of IDR 207.46 billion, or a decrease of around 8.05% compared to the previous year of IDR 225.64 billion. This decline occurred in line with a decline in sales.

### Selling expenses

Sales expenses increased by 2,142.47%, from IDR 356.00 million in 2022 to IDR 7.98 billion in 2023. This very large increase occurred due to an increase in shipping and promotional costs.

### Loss for the Year

Loss for the current year in 2023 was recorded at IDR 34.09 billion or down 423.11% from profit for the current year in 2022 of IDR 10.55 billion. This occurred due to a decrease in sales and an increase in the cost of revenue.



## Tinjauan Arus Kas

## Cash Flow Overview

### Laporan Arus Kas Statement of Cash Flow

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain) | (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

| Keterangan                                          | Pertumbuhan (%)<br>Growth (%) | 2023              | 2022              | Description                                            |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------------------------------|
| ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI                     |                               |                   |                   | CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES                   |
| Arus Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Operasi   | 1.978,66%                     | (39.638.252.547 ) | (1.906.909.864 )  | Net Cash Used in Operating Activities                  |
| ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI                   |                               |                   |                   | CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES                   |
| Arus Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Investasi | 21,61%                        | (32.153.765.886 ) | (26.439.856.672 ) | Net Cash Used in Investing Activities                  |
| ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN                   |                               |                   |                   | CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES                   |
| Arus Kas Bersih Diperoleh dari Aktivitas Pendanaan  | 155,13%                       | 70.794.412.954    | 27.748.052.421    | Net Cash Provided By Financing Activities              |
| PENURUNAN BERSIH KAS DAN BANK                       | 66,62%                        | (997.605.479 )    | (598.714.115)     | NET DECREASE IN CASH ON HAND AND IN BANKS              |
| KAS DAN BANK AWAL TAHUN                             | (23,79%)                      | 1.918.162.398     | 2.516.876.513     | CASH ON HAND AND IN BANKS AT THE BEGINNING OF THE YEAR |
| KAS DAN BANK AKHIR TAHUN                            | 52,01%                        | 920.556.919       | 1.918.162.398     | CASH ON HAND AND IN BANKS AT THE END OF THE YEAR       |

Per 31 Desember 2023, posisi saldo kas dan bank Perseroan dibukukan sebesar Rp920,56 juta atau turun 52,01% dibandingkan posisi akhir kas dan bank pada 2022 sebesar Rp1,92 miliar. Penurunan tersebut karena penurunan penerimaan kas dari pelanggan dan peningkatan pembayaran bunga.

#### Arus Kas dari Aktivitas Operasi

Pada akhir 2023, Perseroan menggunakan kas bersih untuk mendanai aktivitas operasi dengan nilai sebesar Rp39,64 miliar atau meningkat 1978,66% dibandingkan tahun sebelumnya sebesar Rp1,91 miliar. Hal ini terjadi karena penurunan penerimaan kas dari pelanggan dan peningkatan pembayaran bunga, serta bertambahnya pembayaran lainnya-bersih.

#### Arus Kas untuk Aktivitas Investasi

Perseroan mencatatkan kenaikan penggunaan kas bersih untuk kegiatan investasi sebesar 21,61%, yakni dari sebesar Rp26,44 miliar di tahun 2022 menjadi Rp32,15 miliar di tahun 2023. Hal ini terjadi karena penurunan atas perolehan aset tetap.

As of December 31 2023, the Company's cash and bank balance was recorded at IDR 920.56 million or a decrease of 52.01% compared to the final cash and bank position in 2022 of IDR 1.92 billion. This decrease was due to a decrease in cash receipts from customers and an increase in interest payments.

#### Cash Flow from Operating Activities

At the end of 2023, the Company used net cash to fund operating activities with a value of IDR 39.64 billion or an increase of 1978.66% compared to the previous year of IDR 1.91 billion. This occurred due to a decrease in cash receipts from customers and an increase in interest payments, as well as an increase in other payments-net.

#### Cash Flow for Investing Activities

The Company recorded an increase in net cash use for investment activities of 21.61%, namely from IDR 26.44 billion in 2022 to IDR 32.15 billion in 2023. This occurred due to a decrease in the acquisition of fixed assets.



### Arus Kas untuk Aktivitas Pendanaan

Pada tahun 2023, Perseroan memperoleh kas bersih sebesar Rp70,79 miliar dari aktivitas pendanaan, atau meningkat signifikan 155,13% dibanding perolehan pada tahun sebelumnya sebesar Rp27,75 miliar. Hal ini terjadi karena adanya peningkatan dari penerimaan utang bank.

### Cash Flow for Funding Activities

In 2023, the Company obtained net cash of IDR 70.79 billion from financing activities, or a significant increase of 155.13% compared to the previous year's acquisition of IDR 27.75 billion. This happened because of an increase in bank debt receipts.

## Kemampuan Membayar Utang dan Tingkat Kolektibilitas Piutang

### Solvency and Receivables Collectability

### Kemampuan Membayar Utang

Manajemen melakukan monitoring secara ketat terhadap tingkat kesehatan keuangan Perseroan agar senantiasa terjaga di level yang sehat dan positif. Hal ini dilakukan untuk memastikan kemampuan Perseroan dalam memenuhi kewajiban pembayaran utang jangka panjang dan jangka pendek yang sudah jatuh tempo.

Untuk mengukur kemampuan Perseroan dalam membayar kewajiban jangka panjang dan jangka pendek, maka Perseroan telah melakukan perhitungan rasio likuiditas dan rasio solvabilitas berikut ini:

### Solvency

Management closely monitors the Company's financial health level so that it is always maintained at a healthy and positive level. This is done to ensure the Company's ability to fulfill its long-term and short-term debt payment obligations that are due.

To measure the Company's ability to pay long-term and short-term obligations, the Company has calculated the following liquidity ratios and solvency ratios:

| Keterangan          | 2023    | 2022   | 2021    | Description          |
|---------------------|---------|--------|---------|----------------------|
| <b>Likuiditas</b>   |         |        |         | <b>Liquidity</b>     |
| Rasio Lancar        | 73,52%  | 75,46% | 123,88% | Current Ratio        |
| <b>Solvabilitas</b> |         |        |         | <b>Solvency</b>      |
| Rasio Utang/Aset    | 56,94%  | 43,63% | 44,98%  | Debt to Asset Ratio  |
| Rasio Utang/Ekuitas | 132,23% | 77,40% | 81,75%  | Debt to Equity Ratio |

### Tingkat Kolektabilitas Piutang

Pada akhir tahun 2023, periode penagihan piutang Perseroan (*collection period*) adalah 80 hari, menurun dibandingkan tahun sebelumnya selama 50 hari. Hal ini disebabkan karena menurunnya kemampuan pembayaran *customer*.

### Receivable Collectability

At the end of 2023, the Company's collection period was 80 days, a decrease compared to the previous year of 50 days. This was due to a decrease in customer payment capabilities.



Berikut ini adalah tabel analisa umur piutang pembiayaan yang dikelola-bruto selama dua tahun terakhir, yaitu sebagai berikut:

The following is a table analyzing the age of gross managed financing receivables for the last two years, namely as follows:

| Keterangan<br>Information                                                                  | 2023         | 2022         | 2021         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Penjualan bersih<br>Net sales*                                                             | 208.635      | 250.321      | 270.440      |
| Rata-rata piutang usaha - bersih<br>Average trade receivables - net*                       | 52.787       | 22.551       | 42.467       |
| Periode rata-rata penagihan piutang (hari)<br>Average receivables collection period (days) | 80 hari/days | 50 hari/days | 57 hari/days |

\*dalam juta Rupiah | in million Rupiah

## Struktur Permodalan

### Capital Structure

Tujuan utama pengelolaan modal Perseroan adalah untuk memastikan pemeliharaan rasio modal yang sehat untuk mendukung usaha dan memaksimalkan imbalan bagi pemegang saham.

The primary objective of the Company's capital management is to ensure that they maintain healthy capital ratios in order to support their business and maximize shareholder value.

Perseroan dipersyaratkan oleh Undang-undang Perseroan Terbatas No. 40 Tahun 2007 untuk menyisihkan jumlah tertentu sebagai suatu dana cadangan sampai dana cadangan tersebut mencapai paling sedikit 20% dari modal saham diterbitkan dan dibayar penuh. Perseroan akan berupaya untuk memenuhi ketentuan dana cadangan yang dipersyaratkan oleh ketentuan tersebut.

The Company is also required by the Limited Liability Company Law No. 40, Year 2007 to contribute and maintain a non-distributable reserve fund until the said reserve reaches 20% of the issued and fully paid share capital. The Company will fulfill the required reserve fund in accordance with the prevailing law.

Perseroan mengelola struktur permodalan dan melakukan penyesuaian berdasarkan perubahan kondisi ekonomi. Untuk memelihara dan menyesuaikan struktur permodalan, Perseroan dapat menyesuaikan usulan menerbitkan saham baru atau mengusahakan pendanaan melalui pinjaman. Tidak ada perubahan atas tujuan, kebijakan maupun proses dalam manajemen modal untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

The Company manages their capital structure and make adjustments to it in light of changes in economic conditions. To maintain or adjust the capital structure, the Company may issue new shares, or raise debt financing. No changes were made in the objectives, policies or processes for managing capital during years ended on December 31, 2023 and 2022.

Kebijakan Perseroan adalah mempertahankan struktur pemodaln yang sehat untuk mengamankan akses terhadap pendanaan pada biaya yang wajar, antara lain dengan memonitor permodalan menggunakan rasio *debt to equity* dan rasio *gearing*.

The Company's policy is to maintain a healthy capital structure in order to secure access to finance at a reasonable cost, such as using debt to equity ratio and gearing ratio.





Gearing ratio pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

The gearing ratio as at December 31, 2023 and 2022 are as follows:

| Keterangan                                                | 2023            | 2022            | Descriptions                                               |
|-----------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------------------------------------------------|
| Pinjaman                                                  | 176.047.507.892 | 104.608.562.857 | Debt                                                       |
| Dikurangi: kas dan setara kas dan investasi jangka pendek | 920.556.919     | 15.334.162.398  | Less: cash and cash equivalents and short-term investments |
| Pinjaman neto                                             | 175.126.950.973 | 89.274.400.459  | Net debt                                                   |
| Ekuitas                                                   | 200.674.954.592 | 252.521.962.253 | Equity                                                     |
| Rasio pinjaman neto terhadap modal                        | 87,27%          | 35,35%          | Net debt to equity ratio                                   |

## Ikatan Material untuk Investasi Barang Modal

### Material Commitments for Investment in Capital Goods

Sepanjang tahun 2023, Perseroan tidak memiliki ikatan material terkait investasi barang modal sehingga tidak terdapat informasi mengenai jenis, tujuan, sumber dana, dan nilai investasi barang modal.

Throughout 2023, the Company has no material commitments related to investment in capital goods, so there is no information regarding the type, purpose, source of funds and value of investment in capital goods.



# Investasi Barang Modal yang Direalisasikan

## Realization of Capital Investment

Pada tahun 2023, Perseroan telah merealisasikan belanja barang modal dengan nilai sebesar Rp8.251.148.967. Perinciannya adalah sebagai berikut:

In 2023, the Company has realized capital goods expenditure with a value of IDR8,251,148,967. The details are as follows:

| Jenis Investasi Barang Modal<br>Type of Capital Goods Investment       | Tujuan<br>Purpose                  | Nilai Investasi (Rp)<br>Investment Value (Rp) |
|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Mesin<br>Machinaries                                                   | Operasional<br>Operational         | 4.311.520.430                                 |
| Kendaraan Berat<br>Heavy Vehicles                                      | Operasional<br>Operational         | 1.261.261.261                                 |
| Kendaraan Kantor<br>Office Transportations                             | Operasional<br>Operational         | 2.016.346.847                                 |
| Peralatan dan Inventaris Kantor<br>Office Equipments and Inventories   | Operasional<br>Operational         | 662.020.429                                   |
| <b>Total Investasi Barang Modal<br/>Total Capital Goods Investment</b> | <b>Operasional<br/>Operational</b> | <b>8.251.148.967</b>                          |

# Peristiwa Penting setelah Periode Pelaporan

## Significant Events after The Reporting Period

Berdasarkan Akta Jual Beli No. 43/2024 antara Perusahaan dan PT Kobin Keramik Indonesia, pihak berelasi, tanggal 22 Februari 2024, Perusahaan sepakat untuk menjual sebidang tanah dengan luas total 97.905 M2 yang berlokasi di Desa Kutapohaci, Kecamatan Ciampel, Kabupaten Karawang, Jawa Barat.

Based on the Deed of Sale and Purchase No. 43/2024 between the Company and PT Kobin Keramik Indonesia, related party, dated February 22, 2024, the Company agreed to sale land with total area of 97,905 M2 located in Desa Kutapohaci, Kecamatan Ciampel, Kabupaten Karawang, Jawa Barat.

Sehubungan dengan hal tersebut, Perusahaan telah melakukan Keterbukaan Informasi melalui Surat No. 019/CAKK/DIR/II/2024 tanggal 26 Februari 2024 ke Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") dan Bursa Efek Indonesia.

In relation to that matter, the Company has made the Disclosure of Information in its Letter No. 019/CAKK/DIR/II/2024 dated February 26, 2024 to Financial Service Authority ("OJK") and the Indonesia Stock Exchange.



# Prospek Usaha untuk Tahun 2024

## Business Prospects for 2024

Berdasarkan proyeksi Asosiasi Aneka Industri Keramik Indonesia (ASAKI), produksi keramik Indonesia diharapkan menjadi 625 juta m<sup>2</sup> pada tahun 2024 atau meningkat dibanding proyeksi 551 juta m<sup>2</sup> pada tahun 2023. Tingkat utilisasi juga diproyeksikan tumbuh menjadi 82% pada tahun 2024.

Proyeksi tersebut ditopang oleh prediksi penguatan pembangunan infrastruktur di Indonesia, termasuk proyek besar pembangunan Ibukota Negara (IKN) Nusantara yang masih berlangsung.

Terkait dengan kebijakan, Perseroan berharap Pemerintah tetap melanjutkan kebijakan Harga Gas Bumi Tertentu (HGBT) sebesar US\$ 6 per MMBTU kepada tujuh industri, termasuk industri keramik. Produsen keramik seperti Perseroan menilai kebijakan ini sangat membantu dalam meningkatkan daya saing produk keramik secara nasional.

Mempertimbangkan situasi tersebut, Perseroan tetap bersikap optimistis dengan asumsi bahwa Perseroan akan terus beroperasi sebagai entitas yang mampu mempertahankan kelangsungan usahanya.

Perseroan telah mencatat rugi bersih untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar Rp34.091.287.443 serta melaporkan saldo defisit 31 Desember 2023 sebesar Rp1.166.563.428. Selain itu, jumlah liabilitas lancar pada tanggal 31 Desember 2023 telah melampaui jumlah aset lancarnya sebesar Rp51.453.652.647.

Meskipun demikian, Perseroan telah menyusun rencana strategis untuk memperbaiki kondisi keuangan pada tahun 2024, yaitu dengan cara:

1. Manajemen telah menyusun rencana yang komprehensif untuk mengeluarkan produk baru dengan tipe produk yang mempunyai keuntungan yang lebih besar (*High Margin Product*) serta produk yang dijual untuk kelompok pelanggan potensial yang lebih kecil dan memiliki karakteristik tertentu tetapi dengan tingkat pembelian yang berkelanjutan (*Niche Market*),
2. Untuk mendorong Efisiensi perusahaan, manajemen akan melakukan peningkatan Efisiensi melalui peningkatan Utilisasi Mesin. Dengan ini, produk yang dihasilkan akan semakin meningkat dan dapat

Based on projections by the Association of Various Indonesian Ceramic Industries (ASAKI), Indonesian ceramic production is expected to reach 625 million m<sup>2</sup> in 2024 or an increase compared to the projection of 551 million m<sup>2</sup> in 2023. The utilization rate is also projected to grow to 82 percent in 2024.

This projection is supported by predictions of strengthening infrastructure development in Indonesia, including the large project for the development of the Indonesian National Capital (IKN) Nusantara which is still ongoing.

Regarding policy, the Company hopes that the Government will continue the Certain Natural Gas Price (HGBT) policy of US\$ 6 per MMBTU for seven industries, including the ceramics industry. Ceramic producers such as the Company assess that this policy is very helpful in increasing the competitiveness of ceramic products nationally.

Considering this situation, the Company remains optimistic with the assumption that the Company will continue to operate as an entity capable of maintaining business continuity.

The Company has recorded a net loss for the year ending 31 December 2023 amounting to IDR 34,091,287,443 and reported a deficit balance for 31 December 2023 amounting to IDR 1,166,563,428. In addition, the total current liabilities as of December 31, 2023 have exceeded the total current assets amounting to IDR 51,453,652,647.

However, the Company has prepared a strategic plan to improve its financial condition in 2024, namely by:

1. Management has developed a comprehensive plan to release new products with product types that have greater profits (*High Margin Products*) as well as products that are sold to a smaller group of potential customers and have certain characteristics but with a sustainable level of purchase (*Niche Market*)
2. To encourage company efficiency, management will increase efficiency by increasing machine utilization. With this, the products produced will increase and can reduce fixed costs so that this can increase





menurunkan Biaya Tetap sehingga hal tersebut dapat meningkatkan Efisiensi serta dapat mendukung rencana Manajemen untuk membuat Diferensiasi Produk yang memiliki kualitas unggul dan kompetitif.

Dengan menerapkan langkah-langkah tersebut, ditambah dengan kerja keras semua karyawan Perseroan, manajemen meyakini bahwa kinerja Perseroan akan terus membaik pada tahun-tahun mendatang.

efficiency and can support Management's plans to create product differentiation that has superior quality and is competitive.

By implementing these steps, coupled with the hard work of all Company employees, management believes that the Company's performance will continue to improve in the years to come.

## Perbandingan antara Target/ Proyeksi pada Awal Tahun Buku dengan Hasil yang Dicapai

## *Comparison Between Target/ Projection at The Beginning of The Fiscal Year and The Results Achieved*

(dalam Rupiah | in IDR)

| Uraian<br>Description                                    | Proyeksi<br>Projections | Realisasi (per 31 Desember 2023)<br>Realization (as of December 31, 2023) |
|----------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| Pendapatan Bersih<br>Revenues                            | 300 Miliar/Billion      | 208,64 Miliar/Billion                                                     |
| Laba (Rugi) Tahun Berjalan<br>Income (Loss) for the Year | 20 Miliar/Billion       | (34,09) Miliar/Billion                                                    |



# Aspek Pemasaran

## Marketing Aspect

Strategi pemasaran Perseroan berfokus untuk menumbuhkan pasar dan membangun ekuitas *brand* guna meningkatkan pangsa pasar seperti:

1. Fokus pada efisiensi produksi sehingga dapat memproduksi keramik yang berdaya saing tinggi di pasar.
2. Memfokuskan pada pengembangan produk terutama dalam *design* keramik, sehingga bisa diterima oleh setiap segmen pasar yang ada terutama di segmen menengah.
3. Diversifikasi produk dari segi ukuran sehingga dapat meningkatkan penyerapan produk KAISAR Ceramics di pasar nasional.
4. Memperluas jaringan penjualan terutama untuk divisi proyek, baik itu untuk perumahan sederhana maupun proyek rumah-rumah segmen menengah.
5. Meningkatkan layanan pasca jual kepada konsumen melalui distributor-distributor yang ditunjuk Perseroan, sehingga tingkat kepuasan pelanggan dapat terpenuhi.

The Company's marketing strategy focuses on growing the market and building brand equity to increase market share, such as:

1. Focus on production efficiency so that we can produce ceramics that are highly competitive in the market.
2. Focusing on product development, especially in ceramic design, so that it can be accepted by every existing market segment, especially in the middle segment.
3. Product diversification in terms of size so as to increase the absorption of KAISAR Ceramics products in the national market.
4. Expanding the sales network, especially for the project division, both for simple housing and middle segment house projects.
5. Improve post-sales services to consumers through distributors appointed by the Company, so that the level of customer satisfaction can be met.



# Kebijakan Dividen

## Dividend Policy

### Kebijakan Pembagian Dividen

Kebijakan dividen yang diterapkan oleh Perseroan mengacu pada Pasal 71 ayat 3 Undang-Undang No. 40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas (UUPT).

### Pembagian Dividen Dalam 2 (dua) Tahun Terakhir

Mengacu pada hasil Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST) yang dilaksanakan pada tanggal 8 Juni 2023, Perseroan tidak melakukan pembagian dividen untuk tahun buku 2022. Hal ini disebabkan karena laba bersih Perseroan tahun buku 2022 dimasukkan dan dibukukan sebagai laba ditahan, untuk menambah modal kerja Perseroan.

Demikian halnya dengan tahun buku 2021, Perseroan juga tidak membagikan dividen kepada pemegang saham sebagaimana telah diputuskan oleh RUPST yang dilaksanakan pada tanggal 12 April 2022.

### Dividend Distribution Policy

The dividend policy implemented by the Company refers to Article 71 paragraph 3 of Law no. 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies (UUPT).

### Dividend Distribution in the Last 2 (two) Years

Referring to the results of the Annual General Meeting of Shareholders (AGMS) held on June 8 2023, the Company would not distribute dividends for the 2022 financial year. This is because the Company's net profit for the 2022 financial year was included and recorded as retained earnings, to increase the Company's capital.

Likewise with the 2021 financial year, the Company also did not distribute dividends to shareholders as decided by the AGMS which was held on April 12 2022.





# Program Kepemilikan Saham Karyawan atau Manajemen (ESOP/MSOP)

Employee or Management Stock Ownership Program (ESOP/MSOP)

Perseroan belum memiliki program kepemilikan saham, baik bagi karyawan maupun manajemen.

The Company does not yet have a share ownership program, either for employees or management.

# Informasi Material Mengenai Investasi, Ekspansi, Divestasi, Penggabungan/ Peleburan Usaha, Akuisisi, dan Restrukturisasi Utang/Modal

Material Information Related to Investment, Expansion, Divestation, Business Merger/Consolidation, Acquisition, and Debt/Capital Restructurisation

Sepanjang 2023, Perseroan tidak melakukan aktivitas sehubungan dengan kegiatan investasi, ekspansi, divestasi, penggabungan/peleburan usaha, akuisisi, dan restrukturisasi utang/modal.

Throughout 2023, the Company did not carry out activities related to investment, expansion, divestment, business mergers/consolidations, acquisitions, and debt/capital restructuring.

# Realisasi Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum

Realisation of Public Offering Proceeds

Tidak ada penggunaan dana hasil penawaran umum pada 2023, sehingga informasi tentang hal ini tidak dapat diungkapkan.

There were no use of proceeds from the public offering in 2023, so information about this cannot be disclosed.



# Transaksi dengan Pihak Berelasi

## Transactions With Related Parties

### Alasan Dilakukannya Transaksi

Seperti halnya transaksi pada umumnya, transaksi dengan pihak berelasi yang dilakukan Perseroan bertujuan untuk mendukung operasional perusahaan.

### Reason for Transaction

Like other transactions in general, transactions with related parties carried out by the Company are aimed at supporting the company's operations.

### Penjelasan Mengenai Kewajaran Transaksi

Kewajaran seluruh transaksi dengan pihak-pihak berelasi telah diungkapkan pada laporan keuangan, dan telah sesuai dengan standar PSAK 7 (revisi 2014) tentang "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi". Semua transaksi dengan pihak yang berelasi, dilakukan dengan persyaratan, tingkat harga, dan kondisi normal sebagaimana yang dilakukan dengan pihak ketiga dan telah diungkapkan dalam laporan keuangan. Tidak ada perbedaan kebijakan harga dan syarat transaksi antara pihak-pihak berelasi dan pihak ketiga.

### Explanation of Transaction Fairness

The fairness of all transactions with related parties has been disclosed in the financial statements, and is in accordance with PSAK 7 (revised 2014) standards regarding "Related Party Disclosures". All transactions with related parties are carried out with normal terms, price levels and conditions as those carried out with third parties and have been disclosed in the financial statements. There are no differences in pricing policies and transaction terms between related parties and third parties.

### Pernyataan Direksi atas Transaksi Afiliasi Tahun 2023

Direksi berpendapat seluruh transaksi afiliasi yang dilakukan Perseroan selama tahun 2023 sudah dilaksanakan pada nilai yang wajar (*arm's length*) sesuai dengan syarat dan ketentuan yang sama apabila transaksi serupa dilakukan dengan pihak yang tidak terafiliasi serta telah sesuai dengan *best practice* yang berlaku universal.

### Directors' Statement on Affiliate Transactions in 2023

The Board of Directors is of the opinion that all affiliated transactions carried out by the Company during 2023 have been carried out at a fair value (*arm's length*) in accordance with the same terms and conditions as if similar transactions were carried out with unaffiliated parties and are in accordance with universally applicable best practices.

### Peran Dewan Komisaris dan Komite Audit dalam Mengawasi Jalannya Prosedur Transaksi Afiliasi

Dalam rangka memastikan transparansi dan akuntabilitas seluruh transaksi afiliasi yang akan dilakukan Perseroan, serta untuk menjamin bahwa semua transaksi tersebut sudah dilaksanakan sesuai dengan kaidah dan standar akuntansi yang berlaku, maka guna mencegah terjadinya potensi benturan kepentingan yang mungkin dapat terjadi atas rencana transaksi afiliasi tersebut, sesuai dengan tugas dan

### The role of the Board of Commissioners and Audit Committee in supervising the implementation of affiliate transaction procedures

In order to ensure transparency and accountability of all affiliated transactions that will be carried out by the Company, as well as to guarantee that all such transactions have been carried out in accordance with applicable accounting rules and standards, in order to prevent potential conflicts of interest that may occur due to the proposed affiliated transactions, in accordance With its duties and responsibilities, the





tanggung jawabnya, Komite Audit akan menelaah dan memberikan saran kepada Dewan Komisaris terkait transaksi-transaksi yang berpotensi menimbulkan benturan kepentingan tersebut.

Audit Committee will review and provide advice to the Board of Commissioners regarding transactions that have the potential to give rise to conflicts of interest.

## Transaksi dengan Pihak Afiliasi/ Pihak Berelasi

Berikut ini adalah penjelasan mengenai sifat hubungan dan saldo transaksi Perseroan dengan pihak-pihak berelasi, yaitu sebagai berikut:

## Transactions with Affiliates/ Related Parties

The following is an explanation of the nature of the Company's relationship and transaction balances with related parties, namely as follows:

| Pihak-pihak Berelasi<br>Name of Related Parties | Sifat Relasi<br>Nature of Relationship       | Jenis Transaksi<br>Nature of Transactions  | Jumlah Transaksi (dalam miliar rupiah)<br>Total Transactions (in billion rupiah) |        |
|-------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|--------|
|                                                 |                                              |                                            | 2023                                                                             | 2022   |
| PT Marissi Idola Sumber Sejahtera               | Pemegang Saham<br>Shareholder                | Distribusi penjualan<br>Sales distribution | -                                                                                | 183,30 |
| PT Rhinoputra Jaya Sejahtera                    | Pihak berelasi lain<br>Other related parties | Distribusi penjualan<br>Sales distribution | -                                                                                | 26,39  |

## Kebijakan Perseroan Terkait Mekanisme Review atas Transaksi

Mekanisme *review* yang diterapkan Perseroan dalam menganalisa dan meninjau transaksi dengan pihak-pihak berelasi dilakukan secara internal dengan melibatkan organ-organ pengawas seperti Komite Audit dan Dewan Komisaris. Selain itu, transaksi-transaksi tersebut juga dianalisa kembali oleh Akuntan Publik yang independen melalui proses audit eksternal. Mekanisme ini tertuang dalam PSAK 7 (revisi 2014) tentang "Pengungkapan Pihak-Pihak Berelasi".

## Company Policy Regarding Transaction Review Mechanisms

The review mechanism implemented by the Company in analyzing and reviewing transactions with related parties is carried out internally by involving supervisory organs such as the Audit Committee and the Board of Commissioners. Apart from that, these transactions are also analyzed again by an independent Public Accountant through an external audit process. This mechanism is contained in PSAK 7 (revised 2014) concerning "Related Party Disclosures".

## Pemenuhan Peraturan dan Ketentuan Terkait

Pemenuhan peraturan dan ketentuan mengenai transaksi dengan pihak-pihak berelasi dipastikan telah memenuhi Standar Akuntansi Keuangan (SAK) di Indonesia, yaitu PSAK 7 (revisi 2014) tentang "Pengungkapan Pihak-Pihak Berelasi". Uraian lengkap akan hal ini juga telah disajikan dalam Laporan Keuangan Tahunan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir 31 Desember 2023, yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari Laporan Tahunan dan Laporan Keberlanjutan 2023.

## Fulfillment of Related Regulations and Provisions

Fulfillment of rules and regulations regarding transactions with related parties is ensured to comply with Financial Accounting Standards (SAK) in Indonesia, namely PSAK 7 (revised 2014) concerning "Related Party Disclosures". A complete description of this matter has also been presented in the Company's Annual Financial Report for the financial year ending 31 December 2023, which is an inseparable part of the 2023 Annual Report and Sustainability Report.



# Transaksi Material yang Mengandung Benturan Kepentingan dengan Pihak Berelasi

Material Transactions that Contain Conflict of Interest with Related Parties

Di tahun 2023, Perseroan tidak melakukan transaksi yang mengandung benturan kepentingan. Semua transaksi afiliasi Perseroan telah dilakukan sesuai dengan syarat dan kondisi serta manfaat ekonomis yang secara substansial sebanding dengan transaksi dengan pihak yang tidak mempunyai hubungan istimewa.

In 2023, the Company did not carry out transactions that contain conflicts of interest. All transactions affiliated with the Company have been carried out in accordance with the terms and conditions and economic benefits that are substantially comparable to transactions with parties who do not have a special relationship.

# Perubahan Peraturan Perundang-Undangan yang Berpengaruh Signifikan Terhadap Perseroan

Change in Legislation that Had a Significant Impact on The Company

Pada tahun 2023, tidak terdapat perubahan peraturan perundang-undangan yang berpengaruh signifikan terhadap kegiatan usaha Perseroan.

In 2023, there were no changes to statutory regulations that have a significant impact on the Company's business activities.



# Standar Akuntansi yang Telah Disahkan Namun Belum Berlaku Efektif

Accounting Standards Issued but not yet Effective



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

## Mulai efektif pada atau setelah 1 Januari 2024

- Amendemen PSAK 73 "Sewa" tentang liabilitas sewa pada transaksi jual dan sewa-balik.
- Amendemen PSAK 1 "Penyajian Laporan Keuangan" tentang liabilitas jangka Panjang dengan kovenan.
- Amendemen PSAK 1 - "Penyajian Laporan Keuangan" tentang Klasifikasi Liabilitas sebagai Jangka Pendek atau Jangka Panjang".

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

## Effective beginning on or after January 1, 2024

- The amendments to PSAK 73 "Leases" about lease liability in a sale and leaseback.
- The amendments to PSAK 1 "Presentation of Financial Statements" about non-current liabilities with covenants.
- Amendments to PSAK 1 - "Classification of Liabilities as Current or Non-Current".



#### Mulai efektif pada atau setelah 1 Januari 2025

- PSAK 74 "Kontrak Asuransi".
- Amandemen PSAK 74 "Kontrak Asuransi" tentang penerapan awal PSAK 74 dan PSAK 71 - informasi komparatif.

Perseroan sedang mengevaluasi dan belum menentukan dampak dari standar akuntansi yang baru dan diamandemen ini terhadap laporan keuangan konsolidasian.

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.

#### Effective beginning on or after January 1, 2025

- PSAK 74 "Insurance Contracts".
- The amendments to PSAK 74 "Insurance Contract" about initial application of PSAK 74 and PSAK 71 - comparative information.

The Company are presently evaluating and have not yet determined the effects of these new and amended accounting standards on the consolidated financial statements.

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.





# 05



## Tata Kelola Perusahaan

Good Corporate  
Governance







# Komitmen Penerapan Tata Kelola Perusahaan yang Baik

## Commitment to Implementation of Good Corporate Governance

Perseroan menilai bahwa penerapan Tata Kelola yang baik merupakan salah satu pilar kuat untuk menghadapi berbagai tantangan. Penerapan GCG juga diyakini mampu memaksimalkan nilai Perusahaan, meningkatkan kontribusi Perusahaan, serta menjaga keberlanjutan Perusahaan secara jangka panjang.

Penerapan GCG secara terencana, terarah, dan terukur pada semua organ Perseroan dan tingkatan organisasi diyakini mampu memperkuat posisi daya saing perusahaan, mengelola sumber daya dan risiko secara lebih efisien dan efektif, serta meningkatkan corporate *value* dan kepercayaan investor.

Sadar akan peran penting GCG bagi kelangsungan usaha jangka panjang, maka Perseroan menjaga komitmennya untuk selalu meningkatkan kualitas penerapan GCG dan menjadikan GCG sebagai bagian dari Budaya Perusahaan yang pelaksanaannya didukung oleh nilai-nilai perusahaan. Perseroan meyakini pengintegrasian prinsip-prinsip GCG dalam setiap kegiatan usaha tidak hanya membawa manfaat positif bagi Perseroan melainkan juga bertujuan untuk melindungi kepentingan pemegang saham dan pemangku kepentingan lainnya.

The Company considers that the implementation of good governance is one of the strong pillars for facing various challenges. The implementation of GCG is also believed to be able to maximize company value, increase the company's contribution, and maintain the company's long-term sustainability.

The implementation of GCG in a planned, directed and measurable manner at all Company organs and organizational levels is believed to be able to strengthen the company's competitive position, manage resources and risks more efficiently and effectively, and increase corporate value and investor confidence.

Aware of the important role of GCG for long-term business continuity, the Company maintains its commitment to always improving the quality of GCG implementation and making GCG part of the Company Culture whose implementation is supported by company values. The Company believes that integrating GCG principles in every business activity will not only bring positive benefits to the Company but also aims to protect the interests of shareholders and other stakeholders.





# Dasar Penerapan GCG

## Basis of GCG Implementation

Dalam menerapkan GCG yang baik, Perseroan mengacu kepada peraturan Perundangan-undangan, yaitu:

### 1. Undang-Undang Republik Indonesia, di antaranya adalah:

- Undang-Undang Nomor 8 Tahun 1995 tanggal 10 November 1995 tentang Pasar Modal.
- Undang-Undang Nomor 31 Tahun 1999 tanggal 16 Agustus 1999 tentang Pemberantasan Tindak Pidana Korupsi dan Perubahannya Nomor 20 Tahun 2001 tanggal 21 November 2001.
- Undang-Undang Nomor 40 Tahun 2007 tanggal 16 Agustus 2007 tentang Perseroan Terbatas.
- Undang-Undang Nomor 14 Tahun 2008 tanggal 30 April 2008 tentang Keterbukaan Informasi Publik.
- Undang-Undang Nomor 8 Tahun 2010 tanggal 22 Oktober 2010 tentang Pencegahan dan Pemberantasan Tindak Pidana Pencucian Uang.

### 2. Peraturan Pemerintah, di antaranya adalah:

- Peraturan Pemerintah Nomor 12 Tahun 1998 tanggal 17 Januari 1998 tentang Perusahaan Perseroan (Persero) dan Perubahannya Nomor 45 Tahun 2001 tanggal 5 Juni 2001.

### 3. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (OJK), di antaranya adalah:

- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 33/POJK.04/2014 tanggal 8 Desember 2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik.
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 34/POJK.04/2014 tanggal 8 Desember 2014 tentang Komite Nominasi dan Remunerasi Emiten atau Perusahaan Publik.
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 35/POJK.04/2014 tanggal 8 Desember 2014 tentang Sekretaris Perusahaan Emiten atau Perusahaan Publik.
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 21/POJK.04/2015 tanggal 16 November 2015 tentang Penerapan Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka.

In implementing good GCG, the Company refers to statutory regulations, namely:

### 1. Laws of the Republic of Indonesia, including:

- Law Number 8 of 1995 dated 10 November 1995 concerning Capital Markets.
- Law Number 31 of 1999 dated 16 August 1999 concerning the Eradication of Corruption and its Amendments Number 20 of 2001 dated 21 November 2001.
- Law Number 40 of 2007 dated 16 August 2007 concerning Limited Liability Companies.
- Law Number 14 of 2008 dated 30 April 2008 concerning Openness of Public Information.
- Law Number 8 of 2010 dated 22 October 2010 concerning Prevention and Eradication of the Crime of Money Laundering.

### 2. Government regulations, including:

- Government Regulation Number 12 of 1998 dated 17 January 1998 concerning Limited Liability Companies (Persero) and Amendments Number 45 of 2001 dated 5 June 2001.

### 3. Financial Services Authority (OJK) regulations, including:

- Financial Services Authority Regulation no. 33/POJK.04/2014 dated 8 December 2014 concerning Directors and Board of Commissioners of Issuers or Public Companies.
- Financial Services Authority Regulation no. 34/POJK.04/2014 dated 8 December 2014 concerning the Nomination and Remuneration Committee of Issuers or Public Companies.
- Financial Services Authority Regulation no. 35/POJK.04/2014 dated 8 December 2014 concerning Corporate Secretaries of Issuers or Public Companies.
- Financial Services Authority Regulation no. 21/POJK.04/2015 dated 16 November 2015 concerning Implementation of Public Company Governance Guidelines.





- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 30/POJK.04/2015 tanggal 16 Desember 2015 tentang Laporan Realisasi Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum.
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 31/POJK.04/2015 tanggal 16 Desember 2015 tentang Keterbukaan atas Informasi atau Fakta Material oleh Emiten atau Perusahaan Publik.
- Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No. 32/SEOJK.04/2015 tanggal 17 November 2015 tentang Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka.
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 55/POJK.04/2015 tanggal 23 Desember 2015 tentang Pembentukan dan Pedoman Pelaksanaan Kerja Komite Audit.
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 56/POJK.04/2015 tanggal 23 Desember 2015 tentang Pembentukan dan Pedoman Penyusunan Piagam Unit Audit Internal.
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 29/POJK.04/2016 tanggal 29 Juli 2016 tentang Kewajiban Penyampaian Laporan Tahunan bagi Emiten dan Perusahaan Publik.
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 51/POJK.03/2017 tanggal 18 Juli 2017 tentang Penerapan Keuangan Berkelanjutan bagi Lembaga Jasa Keuangan, Emiten, dan Perusahaan Publik.
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 58/POJK.04/2017 tanggal 6 Desember 2017 tentang Penyampaian Pernyataan Pendaftaran atau Pengajuan Aksi Korporasi secara Elektronik.
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 75/POJK.04/2017 tanggal 21 Desember 2017 tentang Tanggung Jawab Direksi atas Laporan Keuangan.
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 7/POJK.04/2018 tanggal 25 April 2018 tentang Penyampaian Laporan melalui Sistem Pelaporan Elektronik Emiten atau Perusahaan Publik.
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 15/POJK.04/2020 tanggal 20 April 2020 tentang
- Financial Services Authority Regulation no. 30/POJK.04/2015 dated 16 December 2015 concerning Report on the Realization of Use of Proceeds from Public Offerings.
- Financial Services Authority Regulation no. 31/POJK.04/2015 dated 16 December 2015 concerning Disclosure of Material Information or Facts by Issuers or Public Companies.
- Financial Services Authority Circular No. 32/SEOJK.04/2015 dated 17 November 2015 concerning Public Company Governance Guidelines.
- Financial Services Authority Regulation no. 55/POJK.04/2015 dated 23 December 2015 concerning the Establishment and Guidelines for Implementing the Work of the Audit Committee.
- Financial Services Authority Regulation no. 56/POJK.04/2015 dated 23 December 2015 concerning the Establishment and Guidelines for Preparing the Internal Audit Unit Charter.
- Financial Services Authority Regulation no. 29/POJK.04/2016 dated 29 July 2016 concerning the Obligation to Submit Annual Reports for Issuers and Public Companies.
- Financial Services Authority Regulation no. 51/POJK.03/2017 dated 18 July 2017 concerning the Implementation of Sustainable Finance for Financial Services Institutions, Issuers and Public Companies.
- Financial Services Authority Regulation no. 58/POJK.04/2017 dated 6 December 2017 concerning Electronic Submission of Registration Statements or Corporate Action Submissions.
- Financial Services Authority Regulation no. 75/POJK.04/2017 dated 21 December 2017 concerning the Responsibility of Directors for Financial Reports.
- Financial Services Authority Regulation no. 7/POJK.04/2018 dated 25 April 2018 concerning Submission of Reports through the Electronic Reporting System for Issuers or Public Companies.
- Financial Services Authority Regulation no. 15/POJK.04/2020 dated 20 April 2020 concerning



Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka.

- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 16/POJK.04/2020 tanggal 20 April 2020 tentang Pelaksanaan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka Secara Elektronik.
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 49/POJK.04/2020 tanggal 11 Desember 2020 tentang Peringatan Efek Bersifat Utang dan/atau Sukuk.

**4. Peraturan Bursa Efek Indonesia (BEI), di antaranya yaitu Peraturan Bursa Efek Indonesia No. I-E tanggal 19 Juli 2004 tentang Kewajiban Penyampaian Informasi.**

**5. Anggaran Dasar Perseroan.**

**6. Pedoman Umum Good Corporate Governance Indonesia yang diterbitkan oleh Komite Nasional Kebijakan Corporate Governance (KNKG) Tahun 2021.**

Plans and Implementation of the General Meeting of Shareholders of Public Companies.

- Financial Services Authority Regulation no. 16/POJK.04/2020 dated 20 April 2020 concerning the Implementation of Electronic General Meetings of Shareholders of Public Companies.
- Financial Services Authority Regulation no. 49/POJK.04/2020 dated 11 December 2020 concerning Warning on Debt Securities and/or Sukuk.

**4. Indonesian Stock Exchange (BEI) regulations, including Indonesian Stock Exchange Regulation No. I-E dated 19 July 2004 concerning Obligations to Submit Information,**

**5. Company Articles of Association.**

**6. General Guidelines for Indonesian Good Corporate Governance published by the National Committee for Corporate Governance Policy (KNKG) in 2021.**





# Prinsip-Prinsip GCG

## GCG Principles

Perseroan senantiasa menerapkan seluruh prinsip GCG yaitu *Transparency, Accountability, Responsibility, Independency, dan Fairness (TARIF)* yang telah disepakati oleh seluruh Dewan Komisaris, Direksi dan seluruh pegawai Perseroan. Kelima asas tersebut diimplementasikan melalui pemenuhan kepentingan pemegang saham dan memberikan perlakuan yang sama kepada seluruh pemegang saham, pemenuhan kepentingan *stakeholders* lainnya, melaksanakan pengungkapan dan transparansi, serta tugas dan tanggung jawab Dewan Komisaris dalam menjalankan fungsi pengawasan dan pemberian nasihat kepada Direksi.

Perseroan berkomitmen untuk menerapkan prinsip-prinsip GCG dan mengacu kepada beberapa ketentuan yang berlaku serta pedoman-pedoman implementasi GCG yang sesuai dengan best practice. Perseroan senantiasa menerapkan standar praktik GCG yang tinggi dengan mengacu pada ketentuan OJK dan standar internasional.

The Company always applies all GCG principles, namely *Transparency, Accountability, Responsibility, Independence and Fairness (TARIF)* which have been agreed upon by the entire Board of Commissioners, Directors and all employees of the Company. These five principles are implemented through fulfilling the interests of shareholders and providing equal treatment to all shareholders, fulfilling the interests of other stakeholders, implementing disclosure and transparency, as well as the duties and responsibilities of the Board of Commissioners in carrying out their supervisory function and providing advice to the Board of Directors.

The Company is committed to implementing GCG principles and refers to several applicable provisions as well as GCG implementation guidelines that are in accordance with best practice. The Company always implements high standards of GCG practices by referring to OJK provisions and international standards.

### Prinsip Dasar Basic Principles

### Penerapan Implementation



#### Transparansi Transparency

Perseroan berupaya menyediakan informasi yang memadai, jelas, akurat, serta mudah diakses bagi seluruh pemangku kepentingan secara tepat waktu.

The Company strives to provide adequate, clear, accurate, and easily accessible information to all stakeholders in a timely manner.



#### Akuntabilitas Accountability

Perseroan menjabarkan kerangka kerja akuntabilitas serta mendefinisikan peran dan tanggung jawab masing-masing departemen dan karyawan Perseroan secara jelas dan selaras dengan visi, misi, nilai-nilai, dan strategi Perseroan. Secara umum penjabaran tersebut tertuang dalam Pedoman *Good Corporate Governance* dan Pedoman Etika dan Perilaku (*Code of Conduct*) sebagai pedoman bagi seluruh lapisan karyawan.

The Company outlines the accountability framework and defines the roles and responsibilities of each department and employee clearly and in line with the company's vision, mission, values, and strategies. Generally, this elaboration is reflected in the *Good Corporate Governance Guidelines* and the *Code of Conduct* as guidelines for all layers of employees.



### Pertanggung jawaban Responsibility

Perseroan sungguh-sungguh memastikan kepatuhan pada hukum. Hal ini selaras dengan komitmen tanggung jawab sosial kepada masyarakat dan lingkungan terutama lingkungan sekitar Perseroan.

The Company is genuinely committed to ensuring compliance with the law. This is in line with the commitment to social responsibility to society and the environment, especially the surrounding environment of the Company.



### Independensi Independency

Setiap departemen Perseroan tidak saling mendominasi dan tidak dapat diintervensi pihak lain. Hal ini memungkinkan setiap pengambilan keputusan dilakukan secara objektif. Masing-masing departemen Perseroan melaksanakan fungsi dan tanggung jawab sesuai dengan anggaran dasar dan peraturan perundang-undangan.

Each department of the Company does not dominate one another and cannot be intervened by other parties. This allows every decision-making process to be conducted objectively. Each department of the Company carries out its functions and responsibilities in accordance with the articles of association and relevant regulations.



### Kewajaran dan Kesetaraan Fairness and Equality

Perseroan memperhatikan kepentingan pemegang saham dan pemangku kepentingan lainnya berdasarkan asas kewajaran dan kesetaraan. Para pemangku kepentingan memiliki kesempatan untuk memberikan masukan dan menyampaikan pendapat bagi kepentingan Perseroan serta dibuka akses terhadap informasi sesuai dengan lingkup kedudukan masing-masing.

The Company pays attention to the interests of shareholders and other stakeholders based on the principles of fairness and equality. Stakeholders have the opportunity to provide input and express opinions for the benefit of the Company, and access to information is opened according to their respective positions.



# Struktur dan Mekanisme GCG

## GCG Structure and Mechanism

Perseroan terus berupaya mendorong efektivitas penerapan GCG dengan menjaga keselarasan antara *governance structure*, *governance process* dan *governance outcome*. *Governance structure* terkait dengan kecukupan struktur dan infrastruktur tata kelola agar proses penerapan prinsip GCG dapat menghasilkan *outcome* yang sesuai dengan harapan pemangku kepentingan (*stakeholders*). Sementara *governance process* berkaitan dengan proses penerapan prinsip GCG pada seluruh lini bisnis yang didukung oleh kecukupan struktur dan infrastruktur GCG agar dapat dihasilkan *outcome* yang sesuai dengan harapan pemangku kepentingan. Sedangkan *governance outcome* adalah hasil akhir yang diperoleh setelah Perseroan menerapkan *governance process* secara konsisten yang didukung oleh kecukupan struktur dan infrastruktur GCG.

Pelaksanaan GCG di internal Perseroan dilakukan secara sistematis dan berkesinambungan dengan menjadikan prinsip-prinsip GCG sebagai acuan dalam melaksanakan kegiatan usaha sehari-hari. Sepanjang tahun 2023, Perseroan memastikan bahwa proses penerapan GCG di Perseroan sudah berjalan efektif yang didukung oleh kecukupan struktur dan infrastruktur GCG.

The Company continues to strive to encourage the effectiveness of GCG implementation by maintaining harmony between governance structure, governance process and governance outcomes. Governance structure is related to the adequacy of governance structures and infrastructure so that the process of implementing GCG principles can produce outcomes that are in line with stakeholder expectations. Meanwhile, the governance process is related to the process of implementing GCG principles in all business lines which is supported by adequate GCG structure and infrastructure so that outcomes can be produced that are in line with stakeholder expectations. Meanwhile, governance outcomes are the final results obtained after the Company consistently implements the governance process which is supported by adequate GCG structure and infrastructure.

The implementation of GCG within the Company is carried out systematically and continuously by using GCG principles as a reference in carrying out daily business activities. Throughout 2023, the Company ensures that the GCG implementation process in the Company is running effectively, supported by adequate GCG structure and infrastructure.

### GOVERNANCE STRUCTURE

Organ Utama  
Main Organs

Organ Pendukung  
Supporting Organs

Infrastruktur GCG  
GCG Infrastructure



### GOVERNANCE PROCESS

Pembagian tugas dan tanggung jawab antar-organ secara jelas  
Clear division of tasks and responsibilities between organ

Menjalankan fungsi pengendalian yang efektif  
Performing an effective control function

Penetapan strategi dan target bisnis yang hendak dicapai  
Determination of business strategy and targets to be achieved



### GOVERNANCE OUTCOME

Pemenuhan harapan para pemangku kepentingan  
Fulfillment of stakeholder expectations



## Struktur GCG

Berdasarkan Undang-Undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas ("UUPT"), Struktur Tata Kelola Perusahaan terdiri atas tiga organ utama, yaitu:

### 1. Rapat Umum Pemegang Saham

Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) adalah organ Perseroan yang mempunyai wewenang yang tidak diberikan kepada Direksi atau Dewan Komisaris dalam batas yang ditentukan dalam Undang-Undang dan/atau anggaran dasar.

### 2. Direksi

Direksi adalah organ Perseroan yang berwenang dan bertanggung jawab penuh atas pengurusan Perseroan untuk kepentingan Perseroan, sesuai dengan maksud dan tujuan Perseroan serta mewakili Perseroan, baik di dalam maupun di luar pengadilan sesuai dengan ketentuan anggaran dasar.

### 3. Dewan Komisaris

Dewan Komisaris adalah organ Perseroan yang bertugas melakukan pengawasan secara umum dan/atau khusus sesuai dengan anggaran dasar serta memberi nasihat kepada Direksi.

Ketiga organ utama tersebut memiliki tanggung jawab untuk melaksanakan fungsi dan tugas masing-masing demi kepentingan Perseroan. Di samping itu, organ-organ tersebut juga memiliki peran penting dalam penerapan GCG agar tercapai kesinambungan dan tujuan usaha jangka panjang.

Dalam menjalankan tugas dan tanggung jawabnya, Dewan Komisaris dan Direksi dibantu oleh organ-organ pendukung yang memiliki perannya masing-masing dalam menjalankan kegiatan operasional Perseroan.

Organ pendukung Dewan Komisaris Perseroan, terdiri dari:

- Komite Audit; dan
- Komite Nominasi dan Remunerasi.

Sedangkan organ pendukung Direksi terdiri dari:

1. Sekretaris Perusahaan; dan
2. Unit Audit Internal.

## GCG structure

Based on Law no. 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies ("UUPT"), the Corporate Governance Structure consists of three main organs, namely:

### 1. General Meeting of Shareholders

The General Meeting of Shareholders (GMS) is a Company organ that has authority that is not granted to the Board of Directors or Board of Commissioners within the limits specified in the Law and/or articles of association.

### 2. Directors

The Board of Directors is the Company's organ with authority and full responsibility for managing the Company for the interests of the Company, in accordance with the Company's aims and objectives and representing the Company, both inside and outside the court in accordance with the provisions of the articles of association.

### 3. Board of Commissioners

The Board of Commissioners is the Company's organ tasked with carrying out general and/or specific supervision in accordance with the articles of association and providing advice to the Board of Directors.

These three main organs have the responsibility to carry out their respective functions and duties in the interests of the Company. In addition, these organs also have an important role in implementing GCG to achieve sustainability and long-term business goals.

In carrying out their duties and responsibilities, the Board of Commissioners and Directors are assisted by supporting organs who have their respective roles in carrying out the Company's operational activities.

The supporting organs of the Company's Board of Commissioners, consist of:

1. Audit Committee; And
2. Nomination and Remuneration Committee.

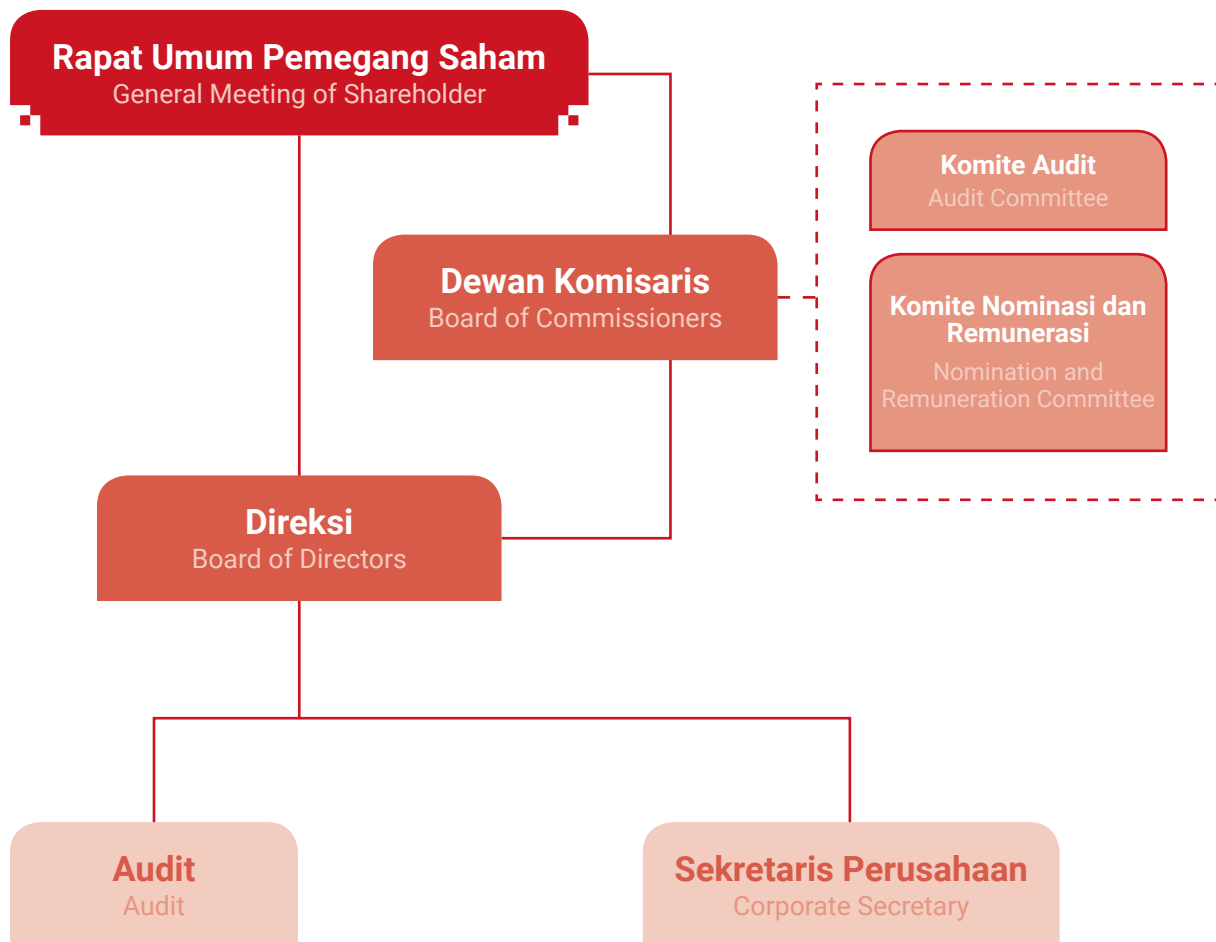
Meanwhile, the supporting organs of the Board of Directors consist of:

1. Company Secretary; And
2. Internal Audit Unit.



## Infrastruktur GCG

## GCG Infrastructure



### Soft-Structure GCG

Agar penerapan GCG senantiasa berjalan efektif, Perseroan tidak hanya menaruh perhatian terhadap kecukupan struktur organ GCG semata melainkan juga memastikan hadirnya infrastruktur GCG yang memadai. Hal ini menjadi penting karena dalam menjalankan kegiatan usahanya setiap organ dan unit-unit kerja memerlukan acuan dan pedoman kerja yang jelas agar dapat tercipta hubungan kerja yang jelas antara pihak yang mengambil keputusan dengan pihak yang melakukan kontrol (pengawasan) terhadap keputusan tersebut.

### Soft-Structure GCG

*In order for the implementation of GCG to continue to be effective, the Company not only pays attention to the adequacy of the GCG organ structure but also ensures the presence of adequate GCG infrastructure. This is important because in carrying out its business activities, each organ and work unit requires clear work references and guidelines so that a clear working relationship can be created between the party making the decision and the party exercising control (supervision) over the decision.*



Dengan adanya infrastruktur dan *soft-structure* GCG (perangkat kebijakan) yang memadai untuk mendukung efektivitas pengelolaan bisnis, Perseroan berharap dapat menghadirkan pengelolaan bisnis yang akuntabel dan dapat dipertanggungjawabkan. Sampai akhir tahun 2023, *soft structure* GCG yang dimiliki Perseroan, antara lain:

1. Pedoman Kerja Direksi dan Dewan Komisaris;
2. Pedoman Pelaksanaan Kerja Komite Audit;
3. Pedoman Pelaksanaan Kerja Komite Nominasi dan Remunerasi;
4. Piagam Audit Internal;
5. Kode Etik Perusahaan;
6. Kebijakan Anti Korupsi;
7. Kebijakan Seleksi Pemasok dan Hak Kreditur;
8. Kebijakan Pelaporan Pelanggaran;
9. Kebijakan Komunikasi dengan Pemegang Saham/ Investor.
10. Seluruh perangkat pedoman dan kebijakan GCG Perseroan disempurnakan dan ditinjau secara berkala guna menunjang penerapan GCG secara optimal.

## Sosialisasi dan Internalisasi GCG

Dalam rangka memberikan pemahaman tentang penerapan tata kelola perusahaan yang baik, Perseroan telah melaksanakan kegiatan sosialisasi dan internalisasi prinsip-prinsip GCG kepada seluruh manajemen dan karyawan mengenai pentingnya penerapan prinsip-prinsip GCG di masing-masing unit kerja yang dilakukan secara konsisten. Hasil akhir yang diharapkan dari proses internalisasi/sosialisasi GCG dan budaya kerja adalah tumbuhnya perilaku yang mencerminkan budaya GCG.

By having adequate GCG infrastructure and *soft-structure* (policy tools) to support effective business management, the Company hopes to provide accountable and accountable business management. Until the end of 2023, the Company's GCG *soft structure* includes, among others:

1. Work Guidelines for the Board of Directors and Board of Commissioners;
2. Audit Committee Work Implementation Guidelines;
3. Guidelines for Implementing the Work of the Nomination and Remuneration Committee;
4. Internal Audit Charter;
5. Company Code of Ethics;
6. Anti-Corruption Policy;
7. Supplier Selection Policy and Creditor Rights;
8. Violation Reporting Policy;
9. Communication Policy with Shareholders/ Investors.
10. All of the Company's GCG guidelines and policies are refined and reviewed regularly to support optimal GCG implementation.

## Socialization and Internalization of GCG

In order to provide an understanding of the implementation of good corporate governance, the Company has carried out activities to socialize and internalize GCG principles to all management and employees regarding the importance of implementing GCG principles in each work unit which is carried out consistently. The expected final result of the internalization/socialization process of GCG and work culture is the growth of behavior that reflects GCG culture.







# Rapat Umum Pemegang Saham

## General Meeting of Shareholders

Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) merupakan organ tertinggi dalam struktur GCG Perseroan yang memiliki segala kewenangan yang tidak dapat diserahkan kepada Direksi ataupun Dewan Komisaris dalam batasan yang ditentukan oleh Undang-Undang ataupun Anggaran Dasar. Adapun hal-hal yang menjadi kewenangan penuh RUPS dan tidak dapat didelegasikan kepada Dewan Komisaris dan Direksi, mencakup:

1. Persetujuan atas laporan tahunan dan pengesahan laporan Dewan Komisaris dan laporan keuangan Perseroan;
2. Penggunaan laba bersih Perseroan;
3. Pengangkatan dan pemberhentian anggota Dewan Komisaris dan Direksi serta penetapan remunerasi Dewan Komisaris dan Direksi;
4. Penggabungan, peleburan atau pemisahan Perseroan;
5. Perubahan anggaran Dasar Perseroan; dan
6. Rencana Perseroan melakukan transaksi yang melebihi nilai tertentu dan transaksi yang mengandung benturan kepentingan.

Secara umum, keberadaan RUPS berfungsi sebagai wadah atau forum komunikasi formal bagi para pemegang saham untuk mengambil keputusan strategis yang berkaitan dengan modal yang ditanam di Perseroan dan inisiatif pengelolaan Perseroan yang akan dijalankan oleh Direksi.

Sesuai Anggaran Dasar, Perseroan mengenal 2 (dua) jenis RUPS, yaitu RUPS Tahunan ("RUPST") dan RUPS Luar Biasa ("RUPSLB"). Pelaksanaan RUPST wajib dilakukan setiap tahun, selambat-lambatnya 6 (enam) bulan setelah tahun buku berakhir. Sedangkan RUPSLB dapat dilaksanakan sewaktu-waktu sesuai kebutuhan Perseroan.

### Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Tahun 2023

Pada tahun 2023, Perseroan menyelenggarakan 1 RUPS Tahunan dan 2 RUPS Luar Biasa yang dilaksanakan secara Elektronik (e-RUPS) dan secara fisik. Seluruh

The General Meeting of Shareholders (GMS) is the highest organ in the Company's GCG structure which has all the authority that cannot be delegated to the Directors or the Board of Commissioners within the limits determined by the Law or the Articles of Association. Matters that fall under the full authority of the GMS and cannot be delegated to the Board of Commissioners and Directors include:

1. Approval of the annual report and ratification of the Board of Commissioners report and the Company's financial reports;
2. Use of the Company's net profit;
3. Appointment and dismissal of members of the Board of Commissioners and Directors and determination of remuneration for the Board of Commissioners and Directors;
4. Merger, consolidation or separation of Companies;
5. Changes to the Company's Articles of Association; and
6. The Company plans to carry out transactions that exceed a certain value and transactions that contain conflicts of interest.

In general, the existence of the GMS functions as a forum or formal communication forum for shareholders to make strategic decisions relating to capital invested in the Company and Company management initiatives that will be carried out by the Board of Directors.

In accordance with the Articles of Association, the Company recognizes 2 (two) types of GMS, namely the Annual GMS ("AGMS") and the Extraordinary GMS ("EGMS"). The AGMS must be held every year, no later than 6 (six) months after the financial year ends. Meanwhile, the EGMS can be held at any time according to the Company's needs

### Organizing the 2023 General Meeting of Shareholders

In 2023, the Company held 1 Annual GMS and 2 Extraordinary GMS which will be held electronically (e-GMS) and physically. All participants who attended



peserta yang hadir baik e-RUPS dan fisik mendapatkan kesempatan yang sama serta turut berpartisipasi aktif dalam kegiatan tersebut. Hasil keputusan RUPS tersebut telah dilaporkan kepada OJK dan diumumkan pada situs web Bursa Efek Indonesia ([www.idx.com](http://www.idx.com)) serta pada situs web perseroan ([www.kaisar-ceramics.com](http://www.kaisar-ceramics.com)).

both e-GMS and physically received the same opportunity and actively participated in these activities. The results of the GMS decision have been reported to the OJK and announced on the Indonesia Stock Exchange website ([www.idx.com](http://www.idx.com)) and on the company website ([www.kaisar-ceramics.com](http://www.kaisar-ceramics.com)).

## RUPS Luar Biasa (RUPSLB) 20 Januari 2023

RUPSLB Perseroan pada 20 Januari 2023 diselenggarakan secara elektronik dengan menggunakan aplikasi Electronic General Meeting System PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (Aplikasi eASY.KSEI) dengan memperhatikan POJK No. 16/POJK.04/2020 tentang Pelaksanaan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka Secara Elektronik (POJK 16/2020) serta ketentuan Anggaran Dasar Perseroan.

## Extraordinary GMS (EGMS) January 20 2023

The Company's EGMS on January 20, 2023, was held electronically using the PT Kustodian Sentral Efek Indonesia Electronic General Meeting System application (eASY.KSEI Application) taking into account POJK No. 16/POJK.04/2020 concerning the Implementation of Electronic General Meetings of Shareholders of Public Companies (POJK 16/2020) as well as the provisions of the Company's Articles of Association.

### Proses Penyelenggaraan RUPSLB 20 Januari 2023

#### Process for holding the EGMS January 20 2023

|                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Tanggal & Waktu<br>Date & Time                                  | Jumat, 20 Januari 2023<br>Friday, January 20 2023                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Lokasi<br>Location                                              | The Belleza Suites – Albergo Tower Lt.7 – Vienna Room<br>Jl. Letjen. Soepono No. 34, Permata Hijau<br>Jakarta Selatan/South Jakarta                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Pimpinan Rapat<br>Chairman of the Meeting                       | Hendra Linardi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Kehadiran Komisaris<br>Attendance of the Board of Commissioners | Hendra Linardi selaku Komisaris<br>Hendra Linardi as Commissioner                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Kehadiran Direksi<br>Attendance of the Board of Directors       | Johan Silitonga selaku Direktur Utama<br>Johan Silitonga as President Director                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Kuorum<br>Quorum                                                | RUPSLB dihadiri oleh pemegang saham dan/atau kuasa dari pemegang saham sebanyak 994.822.000 (sembilan ratus sembilan puluh empat juta delapan ratus dua puluh dua ribu) saham atau mewakili 82,674% (delapan puluh dua koma enam tujuh puluh empat persen) dari seluruh jumlah saham dengan hak suara yang sah yang telah dikeluarkan Perseroan. Dengan demikian, kuorum yang dipersyaratkan pada pasal 11 Anggaran Dasar Perseroan telah dipenuhi dan karenanya RUPSLB adalah sah dan berhak mengambil keputusan yang sah dan mengikat.<br>The EGMS was attended by shareholders and/or proxies of shareholders totaling 994,822,000 (nine hundred ninety four million eight hundred twenty two thousand) shares or representing 82.674% (eighty two point six seventy four percent) of the total number of shares with valid voting rights that have been issued by the Company. Thus, the quorum required in article 11 of the Company's Articles of Association has been fulfilled and therefore the EGMS is valid and has the right to make legal and binding decisions. |
| Pihak Independen<br>Independent Party                           | <ul style="list-style-type: none"> <li>Notaris Rusnaldy S.H.</li> <li>Biro Administrasi Efek PT Ficomindo Buana Registrar</li> <li>Notary Rusnaldy S.H.</li> <li>Securities Administration Bureau PT Ficomindo Buana Registrar</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |



## Tahap Pelaksanaan RUPSLB 20 Januari 2023

### Implementation Stages of January 20, 2023 EGMS

| Tahapan<br>Stages                                                           | Uraian<br>Description                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Pemberitahuan<br>Announcement                                               | <p>Surat disampaikan kepada OJK melalui surat No 070/OJK-CAKK/XII/2022 tanggal 7 Desember 2022, tembusan PT Bursa Efek Indonesia (Bursa) dan PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI), dan PT Ficomindo Buana Registrar.</p> <p>The letter was submitted to the OJK via letter No 070/OJK-CAKK/XII/2022 dated 7 December 2022, copied by PT Bursa Efek Indonesia (Bursa) and PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI), and PT Ficomindo Buana Registrar.</p> |
| Pengumuman<br>Announcement                                                  | <p>Dipublikasikan pada situs web Perseroan, situs web Bursa Efek Indonesia serta situs web eASY. KSEI pada tanggal 14 Desember 2022.</p> <p>Published on the Company's website, the Indonesian Stock Exchange website and the eASY. KSEI website on December 14 2022.</p>                                                                                                                                                                                        |
| Pemanggilan<br>Summoning                                                    | <p>Dipublikasikan pada situs web Perseroan, situs web Bursa Efek Indonesia serta situs web eASY. KSEI pada tanggal 29 Desember 2022.</p> <p>Published on the Company's website, the Indonesian Stock Exchange website and the eASY. KSEI website on December 29 2022.</p>                                                                                                                                                                                        |
| Pengumuman Ringkasan Risalah RUPS<br>Announcement of Summary of GMS Minutes | <p>Dipublikasikan pada situs web Perseroan, situs web Bursa Efek Indonesia serta situs web eASY. KSEI pada tanggal 24 Januari 2023.</p> <p>Published on the Company's website, the Indonesian Stock Exchange website and the eASY. KSEI website on January 24 2023.</p>                                                                                                                                                                                          |
| Berita Acara RUPS<br>GMS Minutes                                            | <p>Surat disampaikan kepada OJK melalui surat No. 012/OJK-CAKK/II/2023 pada tanggal 06 Februari 2023.</p> <p>The letter was submitted to OJK via letter No. 012/OJK-CAKK/II/2023 on 06 February 2023.</p>                                                                                                                                                                                                                                                        |



## Keputusan RUPSLB 20 Januari 2023

EGMS Decision January 20 2023

|                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                       |                                |
|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------|
| Agenda Ke-1<br>1 <sup>st</sup> Agenda            | Perubahan dan Penegasan Susunan Anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan<br>Changes and Confirmation of the Composition of Members of the Company's Board of Directors and Board of Commissioners                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                       |                                |
| Hasil Perhitungan Suara<br>Vote Counting Results | Total Suara Mayoritas : 994.822.000 saham atau 100% (Setuju)<br>Total Majority Votes: 994,822,000 shares or 100% (Agree)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                       |                                |
|                                                  | Setuju/Agree                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Tidak Setuju/Disagree | Tidak Memberikan Suara/Abstain |
|                                                  | 994.822.000 saham/shares (100%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | -                     | -                              |
| Keputusan RUPSLB<br>EGMS Decision                | <div>1. Menerima pengunduran diri Tuan Theo Lekatompessy selaku Komisaris Utama (Komisaris Independen) Perseroan, dengan ucapan terima kasih atas jasa dan kinerjanya dalam Perseroan,</div> <div>2. Menerima pengunduran diri Nyonya Juli Berliana Posman selaku Direktur Perseroan, dengan ucapan terima kasih atas jasa dan kinerjanya dalam Perseroan,</div> <div>3. Memberhentikan Tuan Hendra Linardi dari jabatannya sebagai Komisaris Perseroan, dengan ucapan terima kasih atas jasa dan kinerjanya dalam Perseroan, terhitung sejak ditutupnya Rapat ini,</div> <div>4. Mengangkat :<div><div>Tuan Budi Agusti sebagai Direktur,</div><div>Nyonya Sanderawati Joesoef sebagai Komisaris Utama,</div><div>Nyonya Luciana Sutanto sebagai Komisaris,</div><div>Tuan Mohammad Raylan sebagai Komisaris Independen,</div></div>Perseroan, terhitung sejak ditutupnya Rapat ini,</div> <div>5. Menetapkan susunan anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan terhitung sejak ditutupnya Rapat ini sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan pada tahun 2024 (dua ribu dua puluh empat), menjadi sebagai berikut :<div>Direksi :<div>Direktur Utama : Johan Silitonga</div><div>Direktur : Budi Agusti</div></div><div>Komisaris:<div>Komisaris Utama : Sanderawati Joesoef</div><div>Komisaris : Luciana Sutanto</div><div>Komisaris Independen : Mohammad Raylan</div></div></div> <div>6. Memberikan wewenang dan kuasa kepada Direksi Perseroan, dengan hak substitusi, untuk menuangkan/ menyatakan keputusan mengenai susunan anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan tersebut dalam akta yang dibuat dihadapan Notaris, dan untuk selanjutnya memberitahukannya pada pihak berwenang, serta melakukan semua dan setiap tindakan yang diperlukan sehubungan dengan keputusan tersebut sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.</div> <div>1. Accept the resignation of Mr. Theo Lekatompessy as President Commissioner (Independent Commissioner) of the Company, with thanks for his services and performance in the Company,</div> <div>2. Accept the resignation of Mrs. Juli Berliana Posman as Director of the Company, with thanks for her service and performance in the Company,</div> <div>3. Dismiss Mr. Hendra Linardi from his position as Commissioner of the Company, with thanks for his services and performance in the Company, as of the closing of this Meeting,</div> <div>4. Lifting:<div><div>Mr. Budi Agusti as Director,</div><div>Mrs. Sanderawati Joesoef as President Commissioner,</div><div>Mrs. Luciana Sutanto as Commissioner,</div><div>Mr. Mohammad Raylan as Independent Commissioner,</div></div>Of the Company as of the closing of this Meeting,</div> <div>5. Determine the composition of the members of the Company's Board of Directors and Board of Commissioners as of the closing of this Meeting until the closing of the Company's Annual General Meeting of Shareholders in 2024 (two thousand twenty four), as follows:<div>Directors:<div>President Director : Johan Silitonga</div><div>Director : Budi Agusti</div></div><div>Commissioner:<div>President Commissioner : Sanderawati Joesoef</div><div>Commissioner : Luciana Sutanto</div><div>Independent Commissioner : Mohammad Raylan</div></div></div> <div>6. Grant authority and power to the Company's Directors, with the right of substitution, to express/state decisions regarding the composition of the members of the Company's Board of Directors and Board of Commissioners in a deed made before a Notary, and to subsequently notify the authorities, as well as carry out all and any actions required necessary in connection with the decision in accordance with applicable laws and regulations.</div> |                       |                                |
| Realisasi<br>Realization                         | Telah direalisasikan pada tahun 2023<br>It has been realized in 2023                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                       |                                |



|                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                       |                                |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------|
| Agenda Ke-2<br>2 <sup>nd</sup> Agenda            | Penegasan Susunan Pemegang Saham Perseroan<br>Confirmation of the Company's Shareholder Composition                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                       |                                |
| Hasil Perhitungan Suara<br>Vote Counting Results | Total Suara Mayoritas : 994.822.000 saham atau 100% (Setuju)<br>Total Majority Votes: 994,822,000 shares or 100% (Agree)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                       |                                |
|                                                  | Setuju/Agree                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Tidak Setuju/Disagree | Tidak Memberikan Suara/Abstain |
|                                                  | 994.822.000 saham/shares (100%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | -                     | -                              |
| Keputusan RUPSLB<br>EGMS Decision                | <div>1. Menegaskan, menetapkan dan menyusun kembali susunan para pemegang saham Perseroan, sesuai dengan data kepemilikan saham Perseroan dari daftar pemegang saham Perseroan per tanggal yang digunakan untuk Rapat ini atau tanggal lain yang ditetapkan Direksi Perseroan,</div> <div>2. Memberikan wewenang dan kuasa kepada orang lain, untuk melakukan semua dan setiap tindakan yang diperlukan sehubungan dengan keputusan tersebut, termasuk tetapi tidak terbatas untuk menyatakan/ menuangkan keputusan tersebut dalam akta yang dibuat dihadapan Notaris, untuk menyusun kembali susunan para pemegang saham Perseroan, sesuai dengan data kepemilikan pemegang saham yang berasal dari Daftar Pemegang Saham Perseroan per tanggal 30 Desember 2022 atau tanggal lain yang ditetapkan oleh Direksi perseroan, selanjutnya memberitahukannya pada pihak berwenang, serta melakukan semua dan setiap tindakan yang diperlukan sehubungan dengan keputusan tersebut sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.</div> <div>1. Confirm, determine and re-arrange the composition of the Company's shareholders, in accordance with the Company's share ownership data from the Company's shareholder register as of the date used for this Meeting or another date determined by the Company's Directors,</div> <div>2. Give authority and power to other people, to carry out all and every necessary action in connection with the decision, including but not limited to stating/putting down the decision in a deed made before a Notary, to re-arrange the composition of the Company's shareholders, in accordance with with shareholder ownership data originating from the Company's Register of Shareholders as of 30 December 2022 or another date determined by the company's Board of Directors, then notifying the authorities, and taking all and every necessary action in connection with the decision in accordance with statutory regulations applicable.</div>                                                                                                                                                                          |                       |                                |
| Realisasi<br>Realization                         | Telah direalisasikan pada tahun 2023<br>It has been realized in 2023                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                       |                                |
| Agenda Ke-3<br>3 <sup>rd</sup> Agenda            | Persetujuan Perubahan Anggaran Dasar Perseroan<br>Approval of Changes to the Company's Articles of Association                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                       |                                |
| Hasil Perhitungan Suara<br>Vote Counting Results | Total Suara Mayoritas : 994.822.000 saham atau 100% (Setuju)<br>Total Majority Votes: 994,822,000 shares or 100% (Agree)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                       |                                |
|                                                  | Setuju/Agree                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Tidak Setuju/Disagree | Tidak Memberikan Suara/Abstain |
|                                                  | 994.822.000 saham/shares (100%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | -                     | -                              |
| Keputusan RUPSLB<br>EGMS Decision                | <div>1. Menyetujui perubahan Anggaran Dasar Perseroan, yaitu merubah Pasal 18 – ayat 5 Anggaran Dasar Perseroan, sebagaimana telah disampaikan dalam Rapat,</div> <div>2. Menyetujui untuk memberikan wewenang dan kuasa kepada Direksi Perseroan, baik sendiri-sendiri maupun bersama-sama dengan hak substitusi untuk melakukan segala dan setiap tindakan yang diperlukan sehubungan dengan keputusan tersebut, termasuk tetapi tidak terbatas untuk menyatakan/menuangkan keputusan tersebut dalam akta-akta yang dibuat dihadapan Notaris, untuk mengubah dan/atau menyusun kembali ketentuan Pasal 18 ayat 5 Anggaran Dasar Perseroan atau Pasal 18 Anggaran Dasar Perseroan secara keseluruhan, sebagaimana yang disyaratkan oleh serta sesuai dengan ketentuan perundang-undangan yang berlaku, yang selanjutnya untuk mengajukan permohonan persetujuan dan/atau menyampaikan pemberitahuan atas Keputusan Rapat dan/atau perubahan Anggaran Dasar Perseroan, kepada instansi yang berwenang, serta melakukan semua dan setiap tindakan yang diperlukan sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.</div> <div>1. Approve changes to the Company's Articles of Association, namely amending Article 18 - paragraph 5 of the Company's Articles of Association, as presented at the Meeting,</div> <div>2. Agree to grant authority and power to the Company's Directors, either individually or together with the right of substitution, to carry out any and all necessary actions in connection with the decision, including but not limited to stating/inscribing the decision in deeds made before a Notary, to amend and/or re-arrange the provisions of Article 18 paragraph 5 of the Company's Articles of Association or Article 18 of the Company's Articles of Association as a whole, as required by and in accordance with the provisions of applicable laws, then to submit a request for approval and /or submit notification of Meeting Resolutions and/or changes to the Company's Articles of Association, to the authorized agency, and carry out all and any necessary actions in accordance with applicable laws and regulations.</div> |                       |                                |
| Realisasi<br>Realization                         | Telah direalisasikan pada tahun 2023<br>It has been realized in 2023                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                       |                                |



## RUPS Tahunan (RUPST) dan RUPS Luar Biasa (RUPSLB) 8 Juni 2023

RUPST Perseroan pada 8 Juni 2023 diselenggarakan secara elektronik dengan menggunakan aplikasi Electronic General Meeting System PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (Aplikasi eASY.KSEI) dengan memperhatikan POJK No. 16/POJK.04/2020 tentang Pelaksanaan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka Secara Elektronik (POJK 16/2020) serta ketentuan Anggaran Dasar Perseroan.

## Annual GMS (AGMS) and Extraordinary GMS (EGMS) 8 June 2023

The Company's AGMS on June 8 2023 was held electronically using the PT Kustodian Sentral Efek Indonesia Electronic General Meeting System application (eASY.KSEI Application) taking into account POJK No. 16/POJK.04/2020 concerning the Implementation of Electronic General Meetings of Shareholders of Public Companies (POJK 16/2020) as well as the provisions of the Company's Articles of Association.

### Proses Penyelenggaraan RUPST dan RUPSLB 8 Juni 2023 Process for holding the AGMS and EGMS on June 8 2023

|                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Tanggal & Waktu<br>Date & Time                                  | Kamis, 8 Juni 2023<br>Thursday, June 8 2023                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Lokasi<br>Location                                              | The Belleza Suites – Albergo Tower Lt.7 – Vienna Room<br>Jl. Letjen. Soepono No. 34, Permata Hijau<br>Jakarta Selatan/South Jakarta                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Pimpinan Rapat<br>Chairman of the Meeting                       | Mohammad Raylan                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Kehadiran Komisaris<br>Attendance of the Board of Commissioners | Mohammad Raylan selaku Komisaris Independen<br>Mohammad Raylan as Independent Commissioner                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Kehadiran Direksi<br>Attendance of the Board of Directors       | <ul style="list-style-type: none"> <li>Johan Silitonga selaku Direktur Utama</li> <li>Budi Agusti selaku Direktur</li> <li>Johan Silitonga as President Director</li> <li>Budi Agusti as Director</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Kuorum RUPST<br>AGMS Quorum                                     | <p>RUPST dihadiri oleh pemegang saham dan/atau kuasa dari pemegang saham sebanyak 995.045.700 (sembilan ratus sembilan puluh lima juta empat puluh lima ribu tujuh ratus) saham atau mewakili 82,693% (delapan puluh dua koma enam sembilan tiga persen) dari seluruh jumlah saham dengan hak suara yang sah yang telah dikeluarkan Perseroan. Dengan demikian, kuorum yang dipersyaratkan pada pasal 11 Anggaran Dasar Perseroan telah dipenuhi dan karenanya RUPSLB adalah sah dan berhak mengambil keputusan yang sah dan mengikat.</p> <p>The AGMS was attended by shareholders and/or proxies of shareholders totaling 995,045,700 (nine hundred ninety five million forty five thousand seven hundred) shares or representing 82.693% (eighty two point six nine three percent) of the total number of shares with valid voting rights that have been issued by the Company. Thus, the quorum required in article 11 of the Company's Articles of Association has been fulfilled and therefore the EGMS is valid and has the right to make legal and binding decisions.</p>          |
| Kuorum RUPSLB<br>EGMS Quorum                                    | <p>RUPSLB dihadiri oleh pemegang saham dan/atau kuasa dari pemegang saham sebanyak 995.343.600 (sembilan ratus sembilan puluh lima juta tiga ratus empat puluh tiga enam ratus) saham atau mewakili 82,717% (delapan puluh dua koma tujuh satu tujuh persen) dari seluruh jumlah saham dengan hak suara yang sah yang telah dikeluarkan Perseroan. Dengan demikian, kuorum yang dipersyaratkan pada pasal 11 Anggaran Dasar Perseroan telah dipenuhi dan karenanya RUPSLB adalah sah dan berhak mengambil keputusan yang sah dan mengikat.</p> <p>The EGMS was attended by shareholders and/or proxies of shareholders totaling 995,343,600 (nine hundred ninety five million three hundred forty three six hundred) shares or representing 82.717% (eighty two point seven one seven percent) of the total number of shares with valid voting rights that have been issued by the Company. Thus, the quorum required in article 11 of the Company's Articles of Association has been fulfilled and therefore the EGMS is valid and has the right to make legal and binding decisions.</p> |
| Pihak Independen<br>Independent Party                           | <ul style="list-style-type: none"> <li>Notaris Christina Dwi Utami S.H., M.Hum., M.kn.</li> <li>Biro Administrasi Efek PT Ficomindo Buana Registrar</li> <li>Notary Christina Dwi Utami S.H., M.Hum., M.kn.</li> <li>Securities Administration Bureau PT Ficomindo Buana Registrar</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |





### Tahap Pelaksanaan RUPST dan RUPSLB 8 Juni 2023 Implementation Stages of June 8, 2023, AGMS and EGMS

| Tahapan Stages                                                              | Uraian Description                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Pemberitahuan<br>Notification                                               | Surat disampaikan kepada OJK melalui surat No 029/OJK-CAKK/IV/2022 tanggal 17 April 2023, tembusan PT Bursa Efek Indonesia (Bursa) dan PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI), dan PT Ficomindo Buana Registrar.<br>The letter was submitted to the OJK via letter No 029/OJK-CAKK/IV/2022 dated April 17 2023, copied by PT Bursa Efek Indonesia (Bursa) and PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI), and PT Ficomindo Buana Registrar. |
| Pengumuman<br>Announcement                                                  | Dipublikasikan pada situs web Perseroan, situs web Bursa Efek Indonesia serta situs web eASY. KSEI pada tanggal 02 Mei 2023.<br>Published on the Company's website, the Indonesian Stock Exchange website and the eASY. KSEI website on 02 May 2023.                                                                                                                                                                                            |
| Pemanggilan<br>Summoning                                                    | Dipublikasikan pada situs web Perseroan, situs web Bursa Efek Indonesia serta situs web eASY. KSEI pada tanggal 17 Mei 2023.<br>Published on the Company's website, the Indonesian Stock Exchange website and the eASY. KSEI website on May 17 2023.                                                                                                                                                                                            |
| Pengumuman Ringkasan Risalah RUPS<br>Announcement of Summary of GMS Minutes | Dipublikasikan pada situs web Perseroan, situs web Bursa Efek Indonesia serta situs web eASY. KSEI pada tanggal 09 Juni 2023.<br>Published on the Company's website, the Indonesian Stock Exchange website and the eASY. KSEI website on June 9, 2023.                                                                                                                                                                                          |
| Berita Acara RUPS<br>GMS Minutes                                            | Surat disampaikan kepada OJK melalui surat No. 045/OJK-CAKK/VI/2023 pada tanggal 13 Juni 2023.<br>The letter was submitted to OJK via letter No. 045/OJK-CAKK/VI/2023 on June 13 2023.                                                                                                                                                                                                                                                          |

### Keputusan RUPST 8 Juni 2023 Decisions of June 8, 2023, AGMS

|                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                              |                                |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Agenda Ke-1<br>1 <sup>st</sup> Agenda            | Persetujuan dan Pengesahan Laporan Tahunan Perseroan Tahun Buku 2022<br>Approval and Ratification of the Company's Annual Report for Fiscal Year 2022                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                              |                                |
| Hasil Perhitungan Suara<br>Vote Counting Results | Total Suara Mayoritas : 995.045.700 saham atau 100% (Setuju)<br>Total Majority Votes: 995,045,700 shares or 100% (Agree)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                              |                                |
|                                                  | Setuju/Agree                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Tidak Setuju/Disagree        | Tidak Memberikan Suara/Abstain |
|                                                  | 994.903.900 saham/shares (99,99%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 141.800 saham/shares (0,01%) | -                              |
| Keputusan RUPST<br>AGMS Decision                 | <p>1. Menyetujui dan mengesahkan Laporan Tahunan Perseroan tahun buku 2022 (dua ribu dua puluh dua), serta memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (acquit et decharge) kepada anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan atas tindakan pengawasan dan pengurusan yang telah dilakukan, sepanjang tindakan-tindakan tersebut tercermin dalam Laporan Tahunan tersebut</p> <p>1. Approve and ratify the Company's Annual Report for the 2022 financial year (two thousand and twenty-two), as well as grant full release and release of responsibility (acquit et decharge) to members of the Company's Board of Commissioners and Directors for the supervisory and management actions that have been carried out, throughout the actions -these actions are reflected in the Annual Report</p> |                              |                                |
| Realisasi<br>Realization                         | Telah direalisasikan pada tahun 2023<br>It has been realized in 2023                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                              |                                |



|                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                              |                                |
|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Agenda Ke-2<br>2 <sup>nd</sup> Agenda            | Persetujuan Penggunaan Laba Bersih Perseroan Tahun Buku 2022<br>Approval of the Use of the Company's Net Profit for the 2022 Fiscal Year                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                              |                                |
| Hasil Perhitungan Suara<br>Vote Counting Results | Total Suara Mayoritas : 995.045.700 saham atau 100% (Setuju)<br>Total Majority Votes: 995,045,700 shares or 100% (Agree)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                              |                                |
|                                                  | Setuju/Agree                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Tidak Setuju/Disagree        | Tidak Memberikan Suara/Abstain |
|                                                  | 994.903.900 saham/shares (99,99%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 141.800 saham/shares (0,01%) | -                              |
| Keputusan RUPST<br>AGMS Decision                 | 1. Menyetujui penggunaan laba bersih Perseroan Tahun Buku 2022 sebagai berikut:<br>a. Tidak membagikan dividen tunai kepada para pemegang saham Perseroan,<br>b. Laba bersih tersebut dimasukkan dan dibukukan sebagai laba ditahan untuk menambah modal kerja Perseroan<br>1. Approve the use of the Company's net profit for the 2022 Financial Year as follows:<br>a. Not distributing cash dividends to the Company's shareholders,<br>b. The net profit is included and recorded as retained earnings to increase the Company's working capital.                                                                                                                                                                                    |                              |                                |
| Realisasi<br>Realization                         | Telah direalisasikan pada tahun 2023<br>It has been realized in 2023                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                              |                                |
| Agenda Ke-3<br>3 <sup>rd</sup> Agenda            | Penentuan Remunerasi Bagi Anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan<br>Determination of Remuneration for Members of the Company's Board of Directors and Board of Commissioners                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                              |                                |
| Hasil Perhitungan Suara<br>Vote Counting Results | Total Suara Mayoritas : 995.045.700 saham atau 100% (Setuju)<br>Total Majority Votes: 995,045,700 shares or 100% (Agree)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                              |                                |
|                                                  | Setuju/Agree                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Tidak Setuju/Disagree        | Tidak Memberikan Suara/Abstain |
|                                                  | 993.957.700 saham/shares (99,89%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 141.800 saham/shares (0,01%) | 946.200 saham/shares (0,10%)   |
| Keputusan RUPST<br>AGMS Decision                 | 1. Menetapkan jumlah remunerasi anggota Dewan Komisaris Perseroan tahun buku 2023 sama dengan tahun sebelumnya,<br>2. Memberikan kuasa kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan gaji dan/atau tunjangan bagi anggota Direksi Perseroan dengan memperhatikan masukan/rekomendasi dari Komite Nominasi dan Remunerasi<br>1. Determine the amount of remuneration for members of the Company's Board of Commissioners for the 2023 financial year the same as the previous year,<br>2. Grant authority to the Company's Board of Commissioners to determine salaries and/or allowances for members of the Company's Board of Directors by taking into account input/recommendations from the Nomination and Remuneration Committee |                              |                                |
| Realisasi<br>Realization                         | Telah direalisasikan pada tahun 2023<br>It has been realized in 2023                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                              |                                |
| Agenda Ke-4<br>4 <sup>th</sup> Agenda            | Persetujuan Penunjukan Akuntan Publik dan/atau Kantor Akuntan Publik yang akan mengaudit Laporan Keuangan Perseroan Untuk Tahun Buku 2023<br>Approval of the Appointment of a Public Accountant and/or Public Accounting Firm who will audit the Company's Financial Statements for the 2023 Financial Year                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                              |                                |
| Hasil Perhitungan Suara<br>Vote Counting Results | Total Suara Mayoritas : 995.045.700 saham atau 100% (Setuju)<br>Total Majority Votes: 995,045,700 shares or 100% (Agree)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                              |                                |
|                                                  | Setuju/Agree                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Tidak Setuju/Disagree        | Tidak Memberikan Suara/Abstain |
|                                                  | 994.903.900 saham/shares (99,99%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 141.800 saham/shares (0,01%) | -                              |
| Keputusan RUPST<br>AGMS Decision                 | 1. Memberikan wewenang dan kuasa kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menunjuk Kantor Akuntan Publik dan/atau Akuntan Publik yang akan mengaudit Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku 2023, serta untuk menetapkan honorarium Akuntan Publik tersebut.<br>1. Grant authority and power to the Company's Board of Commissioners to appoint a Public Accounting Firm and/ or Public Accountant who will audit the Company's Financial Report for the 2023 financial year, as well as to determine the Public Accountant's honorarium.                                                                                                                                                                                             |                              |                                |
| Realisasi<br>Realization                         | Telah direalisasikan pada tahun 2023<br>It has been realized in 2023                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                              |                                |



## Keputusan RUPSLB 8 Juni 2023

Decisions of June 8, 2023, EGMS

|                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                              |                                |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| <b>Agenda Ke-1</b><br>1 <sup>st</sup> Agenda     | <b>Persetujuan atas rencana Perseroan untuk menjaminkan aset dan/atau harta kekayaan Perseroan kepada Bank dengan nilai lebih dari 50% dari ekuitas Perseroan sehubungan dengan perolehan dan pendanaan bagi Perseroan maupun anak perusahaan Perseroan</b><br>Approval of the Company's plan to guarantee the Company's assets and/or assets to the Bank with a value of more than 50% of the Company's equity in connection with the acquisition and funding for the Company and the Company's subsidiaries                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                              |                                |
| Hasil Perhitungan Suara<br>Vote Counting Results | Total Suara Mayoritas : 995.343.600 saham atau 100% (Setuju)<br>Total Majority Votes: 995,343,600 shares or 100% (Agree)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                              |                                |
|                                                  | Setuju/Agree                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Tidak Setuju/Disagree        | Tidak Memberikan Suara/Abstain |
|                                                  | 994.393.800 saham/shares (99,90%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 949.800 saham/shares (0,10%) | -                              |
| Keputusan RUPSLB<br>EGMS Decision                | <div>1. Menyetujui untuk menjaminkan aset dan/atau harta kekayaan Perseroan dengan nilai lebih dari 50% (lima puluh persen) dari ekuitas Perseroan sehubungan dengan rencana perolehan fasilitas dari PT Bank Central Asia Tbk (bank) dengan nilai pinjaman Rp248.859.000.000,00 (dua ratus empat puluh delapan miliar delapan ratus lima puluh sembilan juta rupiah) berdasarkan surat Pemberitahuan Pemberian Kredit dari Bank pada tanggal 20-02-2023 (dua puluh Februari tahun dua ribu dua puluh tiga)</div> <div>1. Agree to guarantee the Company's assets and/or assets with a value of more than 50% (fifty percent) of the Company's equity in connection with the plan to obtain facilities from PT Bank Central Asia Tbk (bank) with a loan value of IDR 248,859,000,000.00 (two hundred forty-eight billion eight hundred and fifty-nine million rupiah) based on the Notification Letter for Providing Credit from the Bank on 20-02-2023 (twenty February two thousand twenty-three)</div> |                              |                                |
| <b>Realisasi</b><br>Realization                  | Telah direalisasikan pada tahun 2023<br>It has been realized in 2023                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                              |                                |



## Pelaksanaan RUPS Tahunan 2022

Penyelenggaraan RUPST 2022 Perseroan berpedoman pada ketentuan POJK No. 15/POJK.04/2020 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka dan POJK No. 16/POJK.04/2020 tentang Pelaksanaan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka Secara Elektronik atau *Electronic General Meeting System* ("eASY.KSEI") yang disediakan oleh PT Kustodian Sentral Efek Indonesia.

Selama tahun 2022, Perseroan menyelenggarakan 1 (satu) kali RUPST untuk Tahun Buku 2021 dan tidak menyelenggarakan RUPSLB dengan rincian sebagai berikut:

## Implementation of the 2022 Annual GMS

The implementation of the Company's 2022 AGMS is guided by the provisions of POJK No. 15/POJK.04/2020 concerning Planning and Organizing General Meetings of Shareholders of Public Companies and POJK No. 16/POJK.04/2020 concerning the Implementation of Electronic General Meeting of Shareholders of Public Companies or the Electronic General Meeting System ("eASY.KSEI") provided by PT Kustodian Sentral Efek Indonesia.

During 2022, the Company held 1 (one) AGMS for the 2021 Financial Year and did not hold an EGMS with the following details:

### Penyelenggaraan RUPST 12 April 2022

#### Implementation of the April 12, 2022, AGMS

|                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Tanggal & Waktu<br>Date & Time                                  | Selasa, 12 April 2022<br>Tuesday, April 12 2022                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Lokasi<br>Location                                              | The Belleza Suites – Alberg Tower Lt.7 – Vienna Room<br>Jl. Letjen. Soepono No. 34, Permata Hijau<br>Jakarta Selatan/South Jakarta                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Pimpinan Rapat<br>Chairman of the Meeting                       | Theo Lekatompessy                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Kehadiran Komisaris<br>Attendance of the Board of Commissioners | - Theo Lekatompessy selaku Komisaris Utama, Independen<br>- Luciana Sutanto selaku Komisaris<br>- Theo Lekatompessy as President Commissioner, Independent<br>- Luciana Sutanto as Commissioner                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Kehadiran Direksi<br>Attendance of the Board of Directors       | - Johan Silitonga selaku Direktur Utama<br>- Juli Berliana Posman selaku Direktur<br>- Johan Silitonga as President Director<br>- Juli Berliana Posman as Director                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Kuorum RUPST<br>AGMS Quorum                                     | RUPST 2022 dihadiri oleh para pemegang saham dan/atau kuasa pemegang saham yang mewakili 903.628.800 saham atau 75,095% dari 1.203.300.219 saham yang merupakan seluruh saham yang telah dikeluarkan oleh Perseroan. Dengan demikian, kuorum yang dipersyaratkan pada pasal 11 Anggaran Dasar Perseroan telah dipenuhi dan karenanya RUPSLB adalah sah dan berhak mengambil keputusan yang sah dan mengikat.<br>The 2022 AGMS was attended by shareholders and/or shareholder proxies representing 903,628,800 shares or 75.095% of the 1,203,300,219 shares which constitute all shares issued by the Company. Thus, the quorum required in article 11 of the Company's Articles of Association has been fulfilled and therefore the AGMS is valid and has the right to make legal and binding decisions. |
| Pihak Independen<br>Independent Party                           | Biro Administrasi Efek PT Ficomindo Buana Registrar<br>Securities Administration Bureau PT Ficomindo Buana Registrar                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |



## Keputusan RUPST 12 April 2022 Decisions of the April 12, 2022, AGMS

|                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                |                                |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Agenda Ke-1</b><br>1 <sup>st</sup> Agenda     | <b>Persetujuan Laporan Tahunan dan Laporan Keuangan Tahunan Tahun Buku 2021</b><br>Approval of the Annual Report and Annual Financial Report for the 2021 Financial Year                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                |                                |
| Hasil Perhitungan Suara<br>Vote Counting Results | Total Suara Mayoritas : 995.045.700 saham atau 100% (Setuju)<br>Total Majority Votes: 995,045,700 shares or 100% (Agree)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                |                                |
|                                                  | Setuju/Agree                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Tidak Setuju/Disagree          | Tidak Memberikan Suara/Abstain |
|                                                  | 903.423.900 saham/shares atau (99,977%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 4.900 saham/shares atau 0,001% | 0,001 saham/shares atau 0,022% |
| Keputusan RUPST<br>AGMS Decision                 | Menyetujui dan mengesahkan Laporan Tahunan Perseroan tahun buku 2021, termasuk di dalamnya Laporan Kegiatan Perseroan, Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris, dan Laporan Keuangan tahun buku 2021, serta pemberian pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (acquit et de charge) kepada Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang telah dilakukan, sepanjang Tindakan-tindakan tersebut tercermin Laporan Tahunan Tersebut.<br>Approved and ratified the Company's Annual Report for the 2021 fiscal year, including the Company's Activity Report, the Board of Commissioners' Supervisory Task Report, and the 2021 Financial Report, as well as granting full release and discharge (acquit et de charge) to the Directors and Board of Commissioners of the Company for management and supervisory actions that have been carried out, as long as these actions are reflected in the Annual Report. |                                |                                |
| Realisasi<br>Realization                         | Telah direalisasikan pada tahun 2022<br>It has been realized in 2022                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                |                                |
| <b>Agenda Ke-2</b><br>2 <sup>nd</sup> Agenda     | <b>Persetujuan Penggunaan Laba Bersih Perseroan Tahun Buku 2021</b><br>Approval of the Use of the Company's Net Profit for the 2021 Financial Year                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                |                                |
| Hasil Perhitungan Suara<br>Vote Counting Results | Total Suara Mayoritas : 995.045.700 saham atau 100% (Setuju)<br>Total Majority Votes: 995,045,700 shares or 100% (Agree)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                |                                |
|                                                  | Setuju/Agree                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Tidak Setuju/Disagree          | Tidak Memberikan Suara/Abstain |
|                                                  | 903.423.900 saham/shares atau (99,977%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 4.900 saham/shares atau 0,001% | 0,001 saham/shares atau 0,022% |
| Keputusan RUPST<br>AGMS Decision                 | Menyetujui penggunaan laba bersih Perseroan tahun buku 2021 sebagai berikut:<br>1. Tidak membagikan dividen tunai kepada para pemegang saham Perseroan;<br>2. Laba bersih tersebut dimasukkan dan dibukukan sebagai laba ditahan, untuk menambah modal kerja Perseroan.<br>Approved the use of the Company's net profit for the 2021 fiscal year as follows:<br>1. Does not distribute cash dividends to the Company's shareholders;<br>2. The net profit is entered and recorded as retained earnings, to increase the Company's working capital.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                |                                |
| Realisasi<br>Realization                         | Telah direalisasikan pada tahun 2022<br>It has been realized in 2022                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                |                                |
| <b>Agenda Ke-3</b><br>3 <sup>rd</sup> Agenda     | <b>Penetapan remunerasi bagi anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan</b><br>Determination of remuneration for members of the Company's Board of Directors and Board of Commissioners                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                |                                |
| Hasil Perhitungan Suara<br>Vote Counting Results | Total Suara Mayoritas : 995.045.700 saham atau 100% (Setuju)<br>Total Majority Votes: 995,045,700 shares or 100% (Agree)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                |                                |
|                                                  | Setuju/Agree                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Tidak Setuju/Disagree          | Tidak Memberikan Suara/Abstain |
|                                                  | 903.423.900 saham/shares atau (99,977%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 4.900 saham/shares atau 0,001% | 0,001 saham/shares atau 0,022% |
| Keputusan RUPST<br>AGMS Decision                 | 1. Menyesuaikan remunerasi anggota Dewan Komisaris Perseroan dengan kenaikan tidak melebihi dari 3% (tiga persen) dari besarnya remunerasi pada tahun 2021.<br>2. Memberikan kuasa kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan gaji dan/atau tunjangan bagi anggota Direksi Perseroan dengan memperhatikan masukan/rekomendasi dari Komite Nominasi dan Remunerasi.<br>1. Adjusting the remuneration for members of the Company's Board of Commissioners with an increase not exceeding 3% (three percent) of the amount of remuneration in 2021.<br>2. Giving power of attorney to the Company's Board of Commissioners to determine the salary and/or allowances for members of the Company's Board of Directors by taking into account input/ recommendations from the Nomination and Remuneration Committee.                                                                                                                                          |                                |                                |
| Realisasi<br>Realization                         | Telah direalisasikan pada tahun 2022<br>It has been realized in 2022                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                |                                |



| Agenda Ke-4<br>4 <sup>th</sup> Agenda            | Persetujuan Penunjukan Akuntan Publik dan/atau Kantor Akuntan Publik<br>Approval of the Appointment of a Public Accountant and/or Public Accounting Firm                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                |                                |
|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Hasil Perhitungan Suara<br>Vote Counting Results | Total Suara Mayoritas : 995.045.700 saham atau 100% (Setuju)<br>Total Majority Votes: 995,045,700 shares or 100% (Agree)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                |                                |
|                                                  | Setuju/Agree                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Tidak Setuju/Disagree          | Tidak Memberikan Suara/Abstain |
|                                                  | 903.423.900 saham/shares atau (99,977%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 4.900 saham/shares atau 0,001% | 0,001 saham/shares atau 0,022% |
| Keputusan RUPST<br>AGMS Decision                 | Memberikan wewenang dan kuasa kepada Dewan Komisaris Perseroan, untuk menunjuk Kantor Akuntan Publik dan/atau Akuntan Publik yang akan mengaudit laporan keuangan Perseroan untuk tahun buku 2022, serta untuk menetapkan honorarium Akuntan Publik tersebut.<br>Granted authority and power to the Company's Board of Commissioners, to appoint a Public Accountant Office and/or Public Accountant to audit the Company's financial statements for 2022, and to determine the honorarium of the Public Accountant.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                |                                |
| Realisasi<br>Realization                         | Telah direalisasikan pada tahun 2022<br>It has been realized in 2022                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                |                                |
| Agenda Ke-4<br>4 <sup>th</sup> Agenda            | Persetujuan Penunjukan Akuntan Publik dan/atau Kantor Akuntan Publik<br>Approval of the Appointment of a Public Accountant and/or Public Accounting Firm                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                |                                |
| Hasil Perhitungan Suara<br>Vote Counting Results | Total Suara Mayoritas : 995.045.700 saham atau 100% (Setuju)<br>Total Majority Votes: 995,045,700 shares or 100% (Agree)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                |                                |
|                                                  | Setuju/Agree                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Tidak Setuju/Disagree          | Tidak Memberikan Suara/Abstain |
|                                                  | 903.423.900 saham/shares atau (99,977%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 4.900 saham/shares atau 0,001% | 0,001 saham/shares atau 0,022% |
| Keputusan RUPST<br>AGMS Decision                 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Memberhentikan dengan hormat Ibu Luciana Sutanto dari jabatannya selaku Komisaris Perseroan efektif terhitung sejak penutupan Rapat, disertai dengan ucapan terima kasih dan penghargaan yang setinggi-tingginya atas jasa dan pengabdianya kepada Perseroan selama menjalankan tugasnya sebagai Komisaris Perseroan;</li> <li>2. Mengangkat Bapak Hendra Linardi sebagai Komisaris Perseroan, efektif terhitung sejak penutupan Rapat;</li> <li>3. Selanjutnya menetapkan susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan terhitung sejak ditutupnya Rapat ini sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perseroan pada tahun 2024, menjadi sebagai berikut:<br/> <b>Dewan Komisaris</b><br/> Komisaris Utama: Theo Lekatompessy<br/> Komisaris: Hendra Linardi<br/> <b>Direksi</b><br/> Direktur Utama: Johan Silitonga<br/> Direktur: Juli Berliana Posman </li> <li>4. Memberikan wewenang dan kuasa kepada Direksi Perseroan, dengan hak substitusi, untuk menuangkan/menyatakan keputusan mengenai susunan anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan tersebut di atas dalam akta yang dibuat dihadapan Notaris, dan untuk selanjutnya memberitahukannya pada pihak yang berwenang, serta melakukan semua dan setiap tindakan yang diperlukan sehubungan dengan keputusan tersebut sesuai dengan peraturan perundangan-undangan yang berlaku.</li> </ol> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Dismissing with respect Mrs. Luciana Sutanto from her position as Commissioner of the Company effective as of the closing of the Meeting, accompanied by thanks and the highest appreciation for her service and dedication to the Company while carrying out her duties as Commissioner of the Company;</li> <li>2. Appointed Mr. Hendra Linardi as Commissioner of the Company, effective as of the closing of the Meeting;</li> <li>3. Furthermore, to determine the composition of the Company's Board of Commissioners and Board of Directors as of the closing of this Meeting until the closing of the Company's Annual General Meeting of Shareholders in 2024, to be as follows:<br/> <b>Board of Commissioners</b><br/> President Commissioner: Theo Lekatompessy<br/> Commissioner: Hendra Linardi<br/> <b>Board of Directors</b><br/> President Director: Johan Silitonga<br/> Director: Juli Berliana Posman </li> <li>4. Granted power and authority to the Board of Directors of the Company, with the right of substitution, to set down/state a decision regarding the composition of the members of the Board of Directors and the Board of Commissioners of the Company mentioned above in a deed drawn up before a Notary, and to subsequently notify the authorities, and to take any actions necessary in connection with the decision following the applicable laws and regulations.</li> </ol> |                                |                                |
| Realisasi<br>Realization                         | Telah direalisasikan pada tahun 2022<br>It has been realized in 2022                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                |                                |





# Dewan Komisaris

## Board of Commissioners

Dewan Komisaris adalah organ Perseroan yang bertugas untuk melakukan pengawasan secara umum dan/atau khusus sesuai dengan Anggaran Dasar, memberikan nasihat kepada Direksi, serta memastikan bahwa Perseroan melaksanakan prinsip-prinsip GCG. Hal tersebut telah diatur dalam beberapa regulasi antara lain Undang-Undang Republik Indonesia No. 40 Tahun 2007 Tentang Perseroan Terbatas, dan Undang-Undang Republik Indonesia No. 19 Tahun 2003 Tentang Badan Usaha Milik Negara.

Sebagai organ Perseroan yang bertugas dan bertanggung jawab secara kolektif, setiap anggota Dewan Komisaris harus memiliki integritas yang tinggi, pengetahuan, kemampuan dan komitmen untuk menyediakan waktu dalam menjalankan tugasnya.

Mengingat peran Dewan Komisaris sangat strategis, komposisi Dewan Komisaris Perseroan harus memungkinkan pengambil keputusan yang efektif, tepat dan cepat. Selain itu, Dewan Komisaris juga dituntut untuk dapat bertindak secara independen, dalam arti tidak mempunyai benturan kepentingan (*conflict of interest*) yang dapat mengganggu kemampuannya untuk melaksanakan tugas secara mandiri dan kritis, baik dalam hubungan satu sama lain maupun hubungan terhadap Direksi.

Keberadaan organ dan fungsi Dewan Komisaris di Perseroan telah memenuhi ketentuan POJK No. 33/POJK.04/2014 ("POJK 33/2014") tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik.

## Pedoman dan Tata Tertib Kerja Dewan Komisaris

Pedoman dan Tata Tertib Kerja Dewan Komisaris merupakan dokumen tertulis yang digunakan sebagai acuan bekerja bagi seluruh anggota Dewan Komisaris dalam melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya sebagai organ pengawas Perseroan. Penyusunan pedoman tersebut sudah mengindahkan ketentuan perundang-undangan yang berlaku dan disesuaikan dengan Anggaran Dasar Perseroan.

The Board of Commissioners is the Company's organ whose task is to carry out general and/or specific supervision in accordance with the Articles of Association, provide advice to the Board of Directors, and ensure that the Company implements GCG principles. This has been regulated in several regulations, including Law of the Republic of Indonesia no. 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies, and Law of the Republic of Indonesia no. 19 of 2003 concerning State-Owned Enterprises.

As a Company organ with collective duties and responsibilities, each member of the Board of Commissioners must have high integrity, knowledge, ability and commitment to provide time to carry out their duties.

Considering that the role of the Board of Commissioners is very strategic, the composition of the Company's Board of Commissioners must enable effective, precise and fast decision making. In addition, the Board of Commissioners is also required to be able to act independently, in the sense of not having a conflict of interest that could interfere with its ability to carry out its duties independently and critically, both in relation to each other and to the Board of Directors.

The existence of the organs and functions of the Board of Commissioners in the Company has complied with the provisions of POJK No. 33/POJK.04/2014 ("POJK 33/2014") concerning the Board of Directors and Board of Commissioners of Issuers or Public Companies.

## Board of Commissioners' Work Guidelines and Regulations

The Board of Commissioners' Work Guidelines and Regulations are written documents used as a work reference for all members of the Board of Commissioners in carrying out their duties and responsibilities as the Company's supervisory organ. The preparation of these guidelines has taken into account the provisions of applicable laws and adapted to the Company's Articles of Association.



Adapun hal-hal yang diatur dalam Pedoman dan Tata Tertib Kerja Dewan Komisaris, antara lain mencakup pemilihan atau penggantian anggota Dewan Komisaris termasuk pengaturan kebijakan dan kriteria yang dibutuhkan dalam proses nominasi anggota Dewan Komisaris. Agar tetap relevan dengan dinamika bisnis yang berkembang maka pedoman ini dikaji ulang secara periodik dan dimutakhirkan apabila diperlukan.

Pedoman dan Tata Tertib Kerja Dewan Komisaris dapat dilihat di tautan berikut: <https://www.kaisar-ceramics.com/gcg/bod-and-boc-work-guidelines/pdf//GCG-Pedoman-Kerja-Dewan-Komisaris-ENG.pdf>.

## Tugas, Tanggung Jawab, dan Wewenang Dewan Komisaris

Dewan Komisaris bertugas untuk menyelenggarakan pengawasan terhadap kebijakan pengurusan, jalannya pengurusan pada umumnya baik mengenai Perseroan maupun usaha Perseroan.

Tugas Dewan Komisaris yang telah diatur dalam Pedoman Kerja Dewan Komisaris Yaitu:

- Dewan Komisaris bertugas melakukan pengawasan dan bertanggung jawab atas pengawasan terhadap kebijakan pengurusan, jalannya pengurusan pada umumnya, baik mengenai Perseroan maupun usaha Perseroan, dan memberi nasihat kepada Direksi.
- Dalam kondisi tertentu, Dewan Komisaris wajib menyelenggarakan RUPS tahunan dan RUPS lainnya sesuai dengan kewenangannya sebagaimana diatur dalam peraturan perundang-undangan dan Anggaran Dasar.
- Anggota Dewan Komisaris wajib melaksanakan tugas dan tanggung jawab dengan itikad baik, penuh tanggung jawab, dan kehati-hatian.
- Dalam rangka mendukung efektivitas pelaksanaan tugas dan tanggung jawabnya Dewan Komisaris wajib membentuk Komite Audit dan dapat membentuk komite lainnya.
- Dewan Komisaris wajib melakukan evaluasi terhadap kinerja komite yang membantu pelaksanaan tugas dan tanggung jawabnya setiap akhir tahun buku.

The matters regulated in the Board of Commissioners' Guidelines and Working Rules include, among other things, the election or replacement of members of the Board of Commissioners, including the regulation of policies and criteria required in the nomination process for members of the Board of Commissioners. In order to remain relevant to developing business dynamics, this guideline is reviewed periodically and updated if necessary.

The Board of Commissioners' Work Guidelines and Regulations can be seen at the following link: <https://www.kaisar-ceramics.com/gcg/bod-and-boc-work-guidelines/pdf//GCG-Pedoman-Kerja-Dewan-Komisaris-ENG.pdf>.

## Duties, Responsibilities and Authorities of the Board of Commissioners

The Board of Commissioners is tasked with carrying out supervision over management policies, the course of management in general regarding both the Company and the Company's business.

The duties of the Board of Commissioners as regulated in the Board of Commissioners Work Guidelines are:

- The Board of Commissioners is tasked with supervising and is responsible for supervising management policies, the course of management in general, both regarding the Company and the Company's business, and providing advice to the Board of Directors.
- Under certain conditions, the Board of Commissioners is obliged to hold an annual GMS and other GMS in accordance with its authority as regulated in statutory regulations and the Articles of Association.
- Members of the Board of Commissioners are obliged to carry out their duties and responsibilities in good faith, with full responsibility and prudence.
- In order to support the effective implementation of its duties and responsibilities, the Board of Commissioners is required to form an Audit Committee and can form other committees.
- The Board of Commissioners is obliged to evaluate the performance of committees that assist in carrying out their duties and responsibilities at the end of each financial year.



Tanggung Jawab Dewan Komisaris yang telah diatur dalam Pedoman Kerja Dewan Komisaris Yaitu:

- a. Setiap anggota Dewan Komisaris bertanggung jawab secara tanggung renteng atas kerugian Perseroan yang disebabkan oleh kesalahan atau kelalaian anggota Dewan Komisaris dalam menjalankan tugasnya.
- b. Anggota Dewan Komisaris tidak dapat dipertanggungjawabkan atas kerugian Perseroan apabila dapat membuktikan:
  1. kerugian tersebut bukan karena kesalahan atau kelalaiannya;
  2. telah melakukan pengurusan dengan itikad baik, penuh tanggung jawab, dan kehati-hatian untuk kepentingan dan sesuai dengan maksud dan tujuan Perseroan;
  3. tidak mempunyai benturan kepentingan baik langsung maupun tidak langsung atas tindakan pengurusan yang mengakibatkan kerugian; dan telah mengambil tindakan untuk mencegah timbul atau berlanjutnya kerugian tersebut.

Wewenang Dalam menjalankan tugas pengawasan dan pemberian nasihat kepada Direksi, Dewan Komisaris berwenang untuk melakukan, antara lain hal-hal sebagai berikut:

- a. Dewan Komisaris berwenang memberhentikan sementara anggota Direksi dengan menyebutkan alasannya.
- b. Dewan Komisaris dapat melakukan tindakan pengurusan Perseroan dalam keadaan tertentu untuk jangka waktu tertentu yang ditetapkan berdasarkan anggaran dasar atau keputusan RUPS.
- c. Dewan Komisaris memberikan persetujuan kepada Direksi untuk tindakan Direksi dalam hal:
  1. Perbuatan hukum mengalihkan/melepaskan barang tidak bergerak yang jumlahnya melebihi batas yang dari waktu ke waktu ditetapkan oleh Dewan Komisaris dan/atau menjadikan jaminan hutang harta kekayaan Perseroan (kurang dari 50% (lima puluh persen) jumlah kekayaan bersih Perseroan).
  2. Menerima atau memberi pinjaman uang dalam jumlah melebihi batas yang dari waktu ke waktu ditetapkan oleh Rapat Dewan Komisaris, sepanjang penerimaan atau pemberian uang tersebut tidak memerlukan persetujuan RUPS.
  3. Melakukan kerja sama, mendirikan suatu usaha

The responsibilities of the Board of Commissioners as regulated in the Board of Commissioners Work Guidelines are:

- a. Each member of the Board of Commissioners is jointly and severally responsible for losses to the Company caused by errors or negligence of members of the Board of Commissioners in carrying out their duties.
- b. Members of the Board of Commissioners cannot be held responsible for the Company's losses if they can prove:
  1. the loss is not due to his fault or negligence;
  2. has carried out management in good faith, full responsibility and prudence for the benefit and in accordance with the aims and objectives of the Company;
  3. has no conflict of interest, either directly or indirectly, regarding management actions that result in losses; and have taken action to prevent the occurrence or continuation of such losses.

Authority In carrying out its duties of supervision and providing advice to the Board of Directors, the Board of Commissioners has the authority to carry out, among other things, the following:

- a. The Board of Commissioners has the authority to temporarily dismiss members of the Board of Directors by stating the reasons.
- b. The Board of Commissioners can take action to manage the Company in certain circumstances for a certain period of time determined based on the articles of association or GMS decision.
- c. The Board of Commissioners gives approval to the Board of Directors for the Board of Directors' actions in terms of:
  1. Legal action of transferring/releasing immovable property whose amount exceeds the limit determined from time to time by the Board of Commissioners and/or making collateral for debts of the Company's assets (less than 50% (fifty percent) of the total net assets of the Company).
  2. Receive or lend money in amounts exceeding the limit determined from time to time by the Board of Commissioners Meeting, as long as the receipt or giving of the money does not require approval from the GMS.
  3. Collaborating, establishing a new business or



baru atau turut serta pada perusahaan lain baik di dalam maupun diluar negeri yang jumlahnya melebihi batas yang dari waktu ke waktu ditetapkan oleh Rapat Dewan komisaris, sepanjang hal tersebut tidak memerlukan persetujuan RUPS.

- d. Dewan Komisaris menentukan sistim nominasi, evaluasi kinerja, dan remunerasi yang sesuai bagi Dewan Komisaris dan Direksi setelah mempertimbangkan hasil kajian kinerja Perseroan untuk selanjutnya diajukan agar memperoleh persetujuan RUPS.
- e. Melaksanakan proses penunjukkan calon auditor eksternal dan apabila diperlukan dapat meminta bantuan Direksi dalam proses penunjukannya, serta menyampaikan kepada RUPS.

participating in other companies both within and outside the country whose number exceeds the limit determined from time to time by the Board of Commissioners Meeting, as long as this does not require GMS approval.

- d. The Board of Commissioners determines an appropriate nomination, performance evaluation and remuneration system for the Board of Commissioners and Directors after considering the results of the Company's performance review and then submitting it to obtain approval from the GMS.
- e. Carrying out the process of appointing prospective external auditors and if necessary can ask for assistance from the Board of Directors in the appointment process, as well as conveying it to the GMS.

## Masa Jabatan dan Komposisi Anggota Dewan Komisaris

Periode menjabat seluruh anggota Dewan Komisaris adalah 3 (tiga) tahun sejak tanggal RUPS yang mengangkatnya sampai dengan penutupan RUPS yang kelima setelah tanggal pengangkatannya. Namun demikian, ketentuan ini tidak mengurangi hak RUPS untuk dapat memberhentikan anggota Dewan Komisaris sewaktu-waktu sebelum masa jabatannya berakhir dengan menyebutkan alasannya.

Per 31 Desember 2023, komposisi Dewan Komisaris Perseroan adalah sebagai berikut:

| No. | Nama<br>Name        | Jabatan<br>Position                                 | Dasar Hukum Pengangkatan<br>Legal Basis of Appointment                                                                                                               | Periode Menjabat<br>Term of Office                                                   | Periode Ke<br>Period Served |
|-----|---------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| 1.  | Sanderawati Joesoef | Komisaris Utama<br>President Commissioner           | Keputusan Pemegang Saham sesuai Akta No. 16 Tahun 2023 tanggal 20 Januari 2023. Shareholders decision in accordance with Deed No. 16 of 2023 dated January 20, 2023. | 20 Januari 2023 - Penutupan RUPST 2024<br>20 January 2023 - Closing of the 2024 AGMS | 1                           |
| 2.  | Luciana Sutanto     | Komisaris<br>Commissioner                           | Keputusan Pemegang Saham sesuai Akta No. 16 Tahun 2023 tanggal 20 Januari 2023. Shareholders decision in accordance with Deed No. 16 of 2023 dated January 20, 2023. | 20 Januari 2023 - Penutupan RUPST 2024<br>20 January 2023 - Closing of the 2024 AGMS | 1                           |
| 3.  | Mohammad Raylan     | Komisaris Independen<br>Independent<br>Commissioner | Keputusan Pemegang Saham sesuai Akta No. 16 Tahun 2023 tanggal 20 Januari 2023. Shareholders decision in accordance with Deed No. 16 of 2023 dated January 20, 2023. | 20 Januari 2023 - Penutupan RUPST 2024<br>20 January 2023 - Closing of the 2024 AGMS | 1                           |

Profil dari masing-masing anggota Dewan Komisaris dapat dilihat pada Bab Profil Perusahaan dengan sub-bab Profil Dewan Komisaris dalam Laporan ini.

## Term of Office and Composition of Members of the Board of Commissioners

The term of office for all members of the Board of Commissioners is 3 (three) years from the date of the GMS that appointed them until the closing of the fifth GMS after the date of their appointment. However, this provision does not reduce the right of the GMS to dismiss members of the Board of Commissioners at any time before their term of office ends by stating the reasons.

As of December 31, 2023, the composition of the Company's Board of Commissioners is as follows:

The profile of each member of the Board of Commissioners can be seen in the Company Profile Chapter with the Board of Commissioners Profile sub-chapter in this Report.



## Komisaris Independen

Hingga 31 Desember 2023, Perseroan memiliki anggota Dewan Komisaris sebanyak 3 (tiga) orang dan 1 (satu) di antaranya merupakan Komisaris Independen. Jumlah tersebut telah memenuhi ketentuan yang diatur dalam Peraturan OJK No. 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik bahwa sekurang-kurangnya 30% dari jumlah anggota Dewan Komisaris harus independen.

## Pernyataan Independensi Dewan Komisaris

Dewan Komisaris Perseroan senantiasa bekerja dan bertindak secara mandiri serta terbebas dari segala bentuk benturan kepentingan dengan pihak manapun yang berpotensi mengganggu atau mempengaruhi independensinya dalam melaksanakan fungsi pengawasan secara objektif. Komitmen Perseroan akan hal ini terwakili dari keberadaan Komisaris Independen di dalam keanggotaan Dewan Komisaris yang menjabat saat ini.

Sesuai dengan Pasal 25 POJK 33/2014, Komisaris Independen yang telah menjabat selama 2 periode masa jabatan (2 kali masa jabatan 3 tahun) dapat diangkat kembali dengan menyatakan independensinya kepada RUPS dan diungkapkan secara terbuka pada Laporan Tahunan.

Hingga 31 Desember 2023, Komisaris Independen Perseroan sudah memenuhi ketentuan independensinya.

## Independent Commissioner

As of 31 December 2023, the Company has 3 (three) members of the Board of Commissioners and 1 (one) of whom is an Independent Commissioner. This amount has fulfilled the provisions stipulated in OJK Regulation no. 33/POJK.04/2014 concerning the Board of Directors and Board of Commissioners of Issuers or Public Companies that at least 30% of the total members of the Board of Commissioners must be independent.

## Statement of Independence of the Board of Commissioners

The Company's Board of Commissioners always works and acts independently and is free from all forms of conflict of interest with any party that has the potential to interfere with or affect its independence in carrying out its supervisory function objectively. The Company's commitment to this is represented by the existence of Independent Commissioners in the current membership of the Board of Commissioners.

In accordance with Article 25 POJK 33/2014, Independent Commissioners who have served for 2 terms of office (2 terms of 3 years) can be reappointed by declaring their independence to the GMS and disclosing it openly in the Annual Report.

As of December 31 2023, the Company's Independent Commissioners have fulfilled the independence requirements.

### Tabel Pengungkapan Independensi Masing-Masing Komisaris

Table of Independent Disclosure of Each Commissioner

| Aspek Independensi<br>Independency Aspects                                                                                                                                                                                                                    | Sanderawati Joesoef<br>Komisaris Utama<br>President Commissioner | Luciana Sutanto<br>Komisaris<br>Commissioner | Mohammad Raylan<br>Komisaris Independen<br>Independent Commissioner |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan pemegang saham pengendali Perseroan, Direktur dan/atau anggota Dewan Komisaris lain.<br>Not having any affiliation with the Company's controlling shareholder, other Directors and/or Board of Commissioners members. |                                                                  |                                              | ✓                                                                   |
| Tidak menjabat sebagai Direksi di Perusahaan yang terafiliasi dengan Perseroan.<br>Not serving as Board or Directors in the Company that is affiliated with the Company.                                                                                      |                                                                  |                                              | ✓                                                                   |



| Aspek Independensi<br>Independency Aspects                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Sanderawati Joesoef<br>Komisaris Utama<br>President Commissioner | Luciana Sutanto<br>Komisaris<br>Commissioner | Mohammad Raylan<br>Komisaris Independen<br>Independent Commissioner |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| Bebas dari kepentingan dan aktivitas bisnis atau hubungan lain yang dapat menghalangi atau mengganggu kemampuan Dewan Komisaris untuk bertindak atau berpikir secara bebas di lingkup Perseroan.<br>Free from business interest and activity or other relationships that may constraint or disrupt the Board of Commissioners' capability to act and think independently in the Company's circumstances. |                                                                  |                                              | ✓                                                                   |
| Tidak memiliki hubungan usaha yang terkait dengan kegiatan Perseroan secara langsung maupun tidak langsung.<br>Having no business relationship corresponding to Company operations either directly or indirectly.                                                                                                                                                                                        |                                                                  |                                              | ✓                                                                   |

## Pengelolaan Benturan Kepentingan Dewan Komisaris

Perseroan memiliki kebijakan pengelolaan benturan kepentingan Direksi dan Dewan Komisaris untuk memastikan hadirnya lingkungan kerja yang berintegritas dan beretika tinggi, Mengacu pada kebijakan tersebut, antar-anggota Dewan Komisaris, Direksi, dan pemegang saham dilarang melakukan transaksi afiliasi dan/atau transaksi yang mengandung benturan kepentingan, antara lain dengan:

1. Mengutamakan kepentingan Perseroan dan tidak mengurangi kinerja keuangan Perseroan dalam hal terjadi benturan kepentingan.
2. Menghindari diri dari pengambilan keputusan dalam situasi dan kondisi adanya benturan kepentingan.
3. Melakukan pengungkapan hubungan kekeluargaan, hubungan keuangan, hubungan kepengurusan, hubungan kepemilikan dengan Anggota Dewan Komisaris lain dan/atau anggota Direksi dan/atau pemegang saham pengendali Perseroan dan/atau pihak lainnya dalam rangka bisnis Perseroan.
4. Melakukan pengungkapan dalam hal pengambilan keputusan tetap harus diambil pada kondisi adanya benturan kepentingan.

## Rapat Dewan Komisaris

### Kebijakan Rapat

Dewan Komisaris wajib menyelenggarakan rapat internal sekurang-kurangnya 1 (satu) kali setiap 2 (dua) bulan sebagaimana diatur dalam POJK 33/2014. Namun pada pelaksanaannya, Rapat Dewan Komisaris

## Management of Conflicts of Interest of the Board of Commissioners

The Company has a policy of managing conflicts of interest between the Board of Directors and the Board of Commissioners to ensure the presence of a work environment with high integrity and ethics. Referring to this policy, members of the Board of Commissioners, Directors and shareholders are prohibited from carrying out affiliate transactions and/or transactions containing conflicts of interest, including by:

1. Prioritize the interests of the Company and not reduce the Company's financial performance in the event of a conflict of interest.
2. Avoid making decisions in situations and conditions where there is a conflict of interest.
3. Disclose family relationships, financial relationships, management relationships, ownership relationships with other members of the Board of Commissioners and/or members of the Board of Directors and/or controlling shareholders of the Company and/or other parties in the context of the Company's business.
4. Making disclosures in terms of decision making must still be taken in conditions where there is a conflict of interest.

## Board of Commissioners Meeting

### Meeting Policy

The Board of Commissioners is required to hold internal meetings at least 1 (one) time every 2 (two) months as regulated in POJK 33/2014. However, in practice, Board of Commissioners meetings can still be held at any time





tetap dapat diadakan setiap waktu apabila dianggap perlu oleh 1 (satu) atau beberapa anggota Dewan Komisaris atau atas permintaan secara tertulis dari seorang atau lebih anggota Direksi, dengan menyebutkan hal-hal yang akan dibicarakan. Sesuai pasal 33 POJK 33/2014, mekanisme pengambilan keputusan dalam Rapat Dewan Komisaris dilakukan berdasarkan musyawarah mufakat. Dalam hal keputusan musyawarah mufakat tidak tercapai, maka pengambilan keputusan dilakukan berdasarkan suara terbanyak.

Selain melalui forum rapat, Dewan Komisaris juga dapat mengambil keputusan-keputusan yang sah dan mengikat sepanjang semua anggota Dewan Komisaris telah diberitahukan secara tertulis tentang usul-usul yang akan disampaikan dan semua anggota Dewan Komisaris memberikan persetujuan dengan menandatangani persetujuan tersebut. Keputusan yang diambil dengan cara demikian berkekuatan sama dengan keputusan yang diambil dengan sah dalam Rapat Dewan Komisaris.

#### Frekuensi dan Tingkat Kehadiran Rapat

Sepanjang tahun 2023, Perseroan telah mengadakan 6 kali rapat Dewan Komisaris dengan tingkat kehadiran masing-masing anggota sebagai berikut:

| Nama<br>Name        | Jabatan<br>Position                              | Jumlah Pertemuan<br>Number of Meetings | Kehadiran<br>Attendance | Tingkat Kehadiran (%)<br>Attendance Rate (%) |
|---------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------|----------------------------------------------|
| Sanderawati Joesoef | Komisaris Utama<br>President Commissioner        | 6                                      | 6                       | 100%                                         |
| Luciana Sutanto     | Komisaris<br>Commissioner                        | 6                                      | 6                       | 100%                                         |
| Mohammad Raylan     | Komisaris Independen<br>Independent Commissioner | 6                                      | 6                       | 100%                                         |

## Rapat Gabungan

#### Kebijakan Rapat

Selain mengadakan rapat internal, Dewan Komisaris juga secara berkala mengadakan rapat bersama Direksi paling kurang 1 (satu) kali setiap 4 (empat) bulan. Kebijakan ini sudah selaras dengan regulasi POJK 33/2014. Sama halnya dengan Rapat Dewan Komisaris, metode pengambilan keputusan dalam rapat gabungan juga dilakukan berdasarkan musyawarah mufakat. Dalam hal keputusan musyawarah mufakat tidak tercapai, maka metode pengambilan keputusan dilakukan berdasarkan suara terbanyak.

if deemed necessary by 1 (one) or several members of the Board of Commissioners or upon written request from one or more members of the Board of Directors, stating the matters to be discussed. In accordance with article 33 POJK 33/2014, the decision-making mechanism at the Board of Commissioners Meeting is carried out based on deliberation and consensus. In the event that a consensus deliberation decision is not reached, then the decision is made based on the majority vote.

Apart from meeting forums, the Board of Commissioners can also make legal and binding decisions as long as all members of the Board of Commissioners have been notified in writing about the proposals to be submitted and all members of the Board of Commissioners have given their approval by signing the agreement. Decisions taken in this way have the same force as decisions legally taken at a Board of Commissioners Meeting.

#### Frequency and Attendance Rate of Meetings

Throughout 2023, the Company has held 6 Board of Commissioners meetings with the attendance level of each member as follows:

## Joint Meeting

#### Meeting Policy

Apart from holding internal meetings, the Board of Commissioners also periodically holds meetings with the Board of Directors at least 1 (one) time every 4 (four) months. This policy is in line with POJK regulations 33/2014. Similar to Board of Commissioners Meetings, the decision making method in joint meetings is also carried out based on consensus deliberation. In the event that a consensus deliberation decision is not reached, the decision making method is based on the majority vote.



### Frekuensi dan Tingkat Kehadiran Rapat

Sepanjang tahun 2023, Dewan Komisaris telah mengadakan 3 kali rapat gabungan bersama Direksi dengan tingkat kehadiran masing-masing anggota sebagai berikut:

| Nama<br>Name                                     | Jabatan<br>Position                              | Jumlah Pertemuan<br>Number of Meetings | Kehadiran<br>Attendance | Tingkat Kehadiran (%)<br>Attendance Rate (%) |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------|----------------------------------------------|
| <b>DEWAN KOMISARIS</b><br>Board of Commissioners |                                                  |                                        |                         |                                              |
| Sanderawati Joesoef                              | Komisaris Utama<br>President Commissioner        | 3                                      | 3                       | 100%                                         |
| Luciana Sutanto                                  | Komisaris<br>Commissioner                        | 3                                      | 3                       | 100%                                         |
| Mohammad Raylan                                  | Komisaris Independen<br>Independent Commissioner | 3                                      | 3                       | 100%                                         |
| <b>DIREKSI</b><br>Board of Directors             |                                                  |                                        |                         |                                              |
| Johan Silitonga                                  | Direktur Utama<br>President Director             | 3                                      | 3                       | 100%                                         |
| Budi Agusti                                      | Direktur<br>Director                             | 3                                      | 3                       | 100%                                         |

### Pelatihan dan Pengembangan Kompetensi Dewan Komisaris

Perseroan mendorong anggota Dewan Komisaris untuk berpartisipasi aktif mengikuti berbagai program dan kegiatan pelatihan, seminar, atau *workshop* guna mendukung peningkatan kompetensi dan pengetahuan yang dimiliki agar selalu *update* dengan perkembangan terkini.

Sepanjang tahun 2023, tidak ada pelatihan maupun seminar yang diikuti oleh Dewan Komisaris Perseroan.

### Penilaian Kinerja Dewan Komisaris dan Komite

Dewan Komisaris melaksanakan penilaian secara berkala, setidaknya setahun sekali. Penilaian dilaksanakan dengan cara sebagai berikut:

1. Pemegang Saham melaksanakan secara kolegal dalam RUPS Tahunan tentang Laporan Pertanggungjawaban Kinerja Perseroan dan Pengesahan Laporan Keuangan Tahunan Audit tahun 2023
2. Penilaian mandiri (*Self-Assessment*) dilakukan oleh masing-masing anggota Dewan Komisaris untuk

### Frequency and Attendance Rate of Meetings

Throughout 2023, the Board of Commissioners has held 3 joint meetings with the Board of Directors with the attendance of each member as follows:

### Training and Competency Development for the Board of Commissioners

The Company encourages members of the Board of Commissioners to actively participate in various training programs and activities, seminars or workshops to support increasing their competency and knowledge so that they are always updated with the latest developments.

Throughout 2023, there were no training or seminars attended by the Company's Board of Commissioners.

### Performance Assessment of the Board of Commissioners and Committees

The Board of Commissioners carries out regular assessments, at least once a year. The assessment is carried out in the following way:

1. Shareholders carry out collegially in the Annual GMS the Company Performance Accountability Report and Ratification of the 2023 Audited Annual Financial Report
2. Self-assessment is carried out by each member of the Board of Commissioners to assess the implementation of the performance of the Board



menilai pelaksanaan kinerja Dewan Komisaris secara kolegal dan bukan menilai kinerja individual masing-masing anggota Dewan Komisaris. Dengan adanya *Self Assesment* ini diharapkan setiap anggota Dewan Komisaris dapat berkontribusi untuk memperbaiki kinerja Dewan komisaris secara berkesinambungan.

Penilaian Kinerja Komisaris berdasarkan kriteria yang meliputi:

1. Terlaksananya pengawasan atas tugas, tanggung jawab dan pencapaian kinerja Direksi;
2. Terlaksananya pengarahan, pemantauan dan pengevaluasian pelaksanaan kebijakan Perusahaan.

## Penilaian Kinerja Komite-Komite Di Bawah Dewan Komisaris dan Dasar Penilaiannya Proses dan Kriteria

Dalam menjalankan fungsi pengawasan sehari-hari, Dewan Komisaris dibantu oleh Komite Audit dan Komite Nominasi dan Remunerasi yang bertanggung jawab langsung kepada Dewan Komisaris.

Secara periodik (tahunan), Dewan Komisaris melakukan penilaian atas efektivitas kinerja komitekomite di bawah Dewan Komisaris berdasarkan pada realisasi dan penyelesaian program kerja yang telah tersusun dalam rencana kerja masing-masing komite. Hasil penilaian menginformasikan penetapan tujuan dan sasaran untuk tahun berikutnya, dan perubahan kompensasi.

### Kriteri penilaian komite mencakup:

1. Realisasi rencana kerja.
2. Kehadiran dalam rapat komite.
3. Kualitas pengawasan.
4. Rekomendasi yang diberikan.

## Hasil Penilaian

Dewan Komisaris menilai bahwa selama tahun 2023 komite-komite telah menjalankan tugas dan tanggung

of Commissioners in a collegial manner and not to assess the individual performance of each member of the Board of Commissioners. With this Self Assessment, it is hoped that each member of the Board of Commissioners can contribute to improving the performance of the Board of Commissioners on an ongoing basis.

The Board of Commissioners Performance Assessment is based on criteria which include:

1. Supervision of the duties, responsibilities and performance achievements of the Board of Directors;
2. Implementation of direction, monitoring and evaluation of the implementation of Company policies.

## Performance Assessment of Committees Under the Board of Commissioners and the Basis for Evaluation Process and Criteria

In carrying out its daily supervisory functions, the Board of Commissioners is assisted by the Audit Committee and the Nomination and Remuneration Committee which are directly responsible to the Board of Commissioners.

Periodically (annually), the Board of Commissioners assesses the effectiveness of the performance of committees under the Board of Commissioners based on the realization and completion of work programs that have been prepared in the work plans of each committee. The results of the assessment inform the setting of goals and objectives for the following year, and compensation changes.

### The Committee's assessment criteria include:

1. Realization of work plans.
2. Attendance at committee meetings.
3. Quality supervision.
4. Recommendations given.

## Assessment results

The Board of Commissioners assesses that during 2023 the committees have carried out their duties and



jawabnya dengan cukup efektif, dengan berdasarkan pertimbangan sebagai berikut:

- Komite Audit telah mengawasi dan mengevaluasi hal-hal yang berkaitan dengan informasi keuangan, sistem pengendalian internal, serta efektivitas pemeriksaan oleh auditor internal dan eksternal.
- Komite Nominasi dan Remunerasi telah membantu Dewan Komisaris dalam memberi usulan terkait sistem dan kebijakan nominasi serta remunerasi bagi Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan yang kemudian disetujui oleh RUPS.

responsibilities quite effectively, based on the following considerations:

- The Audit Committee has supervised and evaluated matters relating to financial information, the internal control system, and the effectiveness of audits by internal and external auditors.
- The Nomination and Remuneration Committee has assisted the Board of Commissioners in providing suggestions regarding nomination and remuneration systems and policies for the Company's Board of Commissioners and Directors which were then approved by the GMS.





# Direksi

## Board Of Directors

Direksi adalah organ utama Perseroan yang berwenang dan bertanggung jawab penuh atas pengelolaan Perseroan demi tercapainya kepentingan Perseroan, sesuai dengan maksud dan tujuan Perseroan. Direksi juga bertugas sebagai wakil Perseroan baik di dalam maupun di luar pengadilan sesuai ketentuan Anggaran Dasar dan peraturan perundang-undangan yang berlaku. Seluruh anggota Direksi wajib melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya dengan penuh itikad baik dan mengedepankan prinsip kehati-hatian.

Keberadaan organ dan fungsi Direksi di Perseroan telah memenuhi ketentuan POJK 33/2014.

The Board of Directors is the main organ of the Company which has full authority and responsibility for managing the Company in order to achieve the interests of the Company, in accordance with the aims and objectives of the Company. The Board of Directors also serves as the Company's representative both inside and outside the court in accordance with the provisions of the Articles of Association and applicable laws and regulations. All members of the Board of Directors are obliged to carry out their duties and responsibilities in good faith and prioritize the principle of prudence.

The existence of the organs and functions of the Board of Directors in the Company has complied with the provisions of POJK 33/2014.

## Pedoman dan Tata Tertib Kerja Direksi

Perseroan memiliki Pedoman dan Tata Tertib Kerja Direksi yang bersifat mengikat bagi seluruh anggota Direksi. Keberadaan pedoman ini bertujuan untuk membantu Direksi agar pelaksanaan tugas dan tanggung jawabnya dapat berjalan lebih terarah, terstruktur, dan sistematis demi tercapainya kepentingan Perseroan.

Pedoman dan Tata Tertib Kerja Direksi dapat dilihat di tautan berikut: <https://www.kaisar-ceramics.com/gcg/bod-and-boc-work-guidelines/pdf//GCG-Pedoman-Kerja-Direksi-ENG.pdf>.

## The Board of Directors' Work Guidelines and Regulations

The Company has Guidelines and Work Rules for the Board of Directors which are binding for all members of the Board of Directors. The existence of these guidelines aims to assist the Board of Directors so that the implementation of their duties and responsibilities can be more focused, structured and systematic in order to achieve the interests of the Company.

The Board of Directors' Work Guidelines and Code of Conduct can be seen at the following link: <https://www.kaisar-ceramics.com/gcg/bod-and-boc-work-guidelines/pdf//GCG-Pedoman-Kerja-Direksi-ENG.pdf>.

## Tugas, Tanggung Jawab, dan Wewenang 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 *Good Corporate Governance*.

Sebagaimana tertuang dalam Pedoman dan Tata Tertib Kerja Direksi, berikut ini adalah uraian tugas, tanggung jawab, dan wewenang Direksi, yaitu:

## Duties, Responsibilities and Authorities of the Board of Directors

The Board of Directors is obliged to lead and manage the Company for the interests of the Company, in accordance with the aims and objectives of the Company, the Articles of Association and applicable laws and regulations as well as taking into account the principles of *Good Corporate Governance*.

As stated in the Directors' Work Guidelines and Regulations, the following is a description of the duties, responsibilities and authority of the Directors, namely:



- a. Direksi bertugas menjalankan dan bertanggung jawab atas pengurusan Perseroan untuk kepentingan Perseroan sesuai dengan maksud dan tujuan Perseroan yang ditetapkan dalam Anggaran Dasar.
- b. Dalam menjalankan tugas dan tanggung jawab atas pengurusan Perseroan, Direksi wajib menyelenggarakan RUPS tahunan dan RUPS lainnya sebagaimana diatur dalam peraturan perundang-undangan dan Anggaran Dasar.
- c. Direksi menjalankan tugas kepengurusan Perseroan dengan itikad baik, penuh tanggung jawab dan kehati-hatian untuk kepentingan Perseroan dan dengan memperhatikan kepentingan para pemangku kepentingan Perseroan.
- d. Jika diperlukan, Direksi dapat membentuk komite atau satuan kerja untuk membantu pelaksanaan tugas dan wewangnya secara efektif dan efisien.

Tanggung jawab Direksi meliputi, antara lain:

- a. Setiap anggota Direksi bertanggung jawab secara tanggung renteng atas kerugian Perseroan yang disebabkan oleh kesalahan atau kelalaian anggota Direksi dalam menjalankan tugasnya.
- b. Anggota Direksi tidak dapat dipertanggungjawabkan atas kerugian Perseroan apabila dapat membuktikan:
  1. kerugian tersebut bukan karena kesalahan atau kelalaiannya;
  2. telah melakukan pengurusan dengan itikad baik, penuh tanggung jawab, dan kehati-hatian untuk kepentingan dan sesuai dengan maksud dan tujuan Perseroan;
  3. tidak mempunyai benturan kepentingan baik langsung maupun tidak langsung atas tindakan pengurusan yang mengakibatkan kerugian; dan
  4. telah mengambil tindakan untuk mencegah timbul atau berlanjutnya kerugian tersebut

Direksi berwenang menjalankan segala tindakan kepengurusan Perseroan sesuai dengan Anggaran Dasar dan kebijakan Perseroan, antara lain sebagai berikut:

- a. Direksi berwenang menjalankan pengurusan sesuai dengan kebijakan yang dipandang tepat, sesuai

- a. The Board of Directors is tasked with carrying out and being responsible for the management of the Company for the interests of the Company in accordance with the aims and objectives of the Company as stipulated in the Articles of Association.
- b. In carrying out their duties and responsibilities for the management of the Company, the Board of Directors is obliged to hold an annual GMS and other GMS as regulated in statutory regulations and the Articles of Association.
- c. The Board of Directors carries out the duties of managing the Company in good faith, with full responsibility and prudence for the interests of the Company and by taking into account the interests of the Company's stakeholders.
- d. If necessary, the Board of Directors can form committees or work units to help carry out their duties and authority effectively and efficiently.

The responsibilities of the Board of Directors include, among others:

- a. Each member of the Board of Directors is jointly and severally responsible for losses to the Company caused by errors or negligence of members of the Board of Directors in carrying out their duties.
- b. Members of the Board of Directors cannot be held responsible for the Company's losses if they can prove:
  1. the loss is not due to his fault or negligence;
  2. has carried out management in good faith, full responsibility and prudence for the benefit and in accordance with the aims and objectives of the Company;
  3. has no conflict of interest, either directly or indirectly, regarding management actions that result in losses; and
  4. have taken action to prevent the occurrence or continuation of such losses

The Board of Directors has the authority to carry out all management actions of the Company in accordance with the Company's Articles of Association and policies, including the following:

- a. The Board of Directors has the authority to carry out management in accordance with policies deemed





dengan maksud dan tujuan yang ditetapkan dalam Anggaran Dasar.

- b. Direksi berwenang mewakili Perseroan di dalam dan di luar pengadilan tentang segala hal dan dalam segala kejadian, mengikat Perusahaan dengan pihak lain dan pihak lain dengan Perusahaan serta menjalankan segala tindakan, baik mengenai kepengurusan maupun kepemilikan.
- c. Anggota Direksi tidak berwenang mewakili Perseroan apabila:
  - terdapat perkara di pengadilan antara Perseroan dengan anggota Direksi yang bersangkutan; dan
  - anggota Direksi yang bersangkutan mempunyai kepentingan yang berbenturan dengan kepentingan Perseroan.
- d. Dalam hal terdapat keadaan sebagaimana dimaksud pada poin c, yang berhak mewakili Perseroan adalah:
  - anggota Direksi lainnya yang tidak mempunyai benturan kepentingan dengan Perseroan;
  - Dewan Komisaris dalam hal seluruh anggota Direksi mempunyai benturan kepentingan dengan Perseroan; atau
  - pihak lain yang ditunjuk oleh RUPS dalam hal seluruh anggota Direksi atau Dewan Komisaris mempunyai benturan kepentingan dengan Perseroan.
- e. Untuk melakukan tindakan tertentu, Direksi terlebih dahulu harus mendapat persetujuan tertulis dari Dewan Komisaris. Beberapa hal yang membutuhkan persetujuan dari Dewan Komisaris adalah:
  - Perbuatan hukum mengalihkan/melepaskan barang tidak bergerak yang jumlahnya melebihi batas yang dari waktu ke waktu ditetapkan oleh Rapat Dewan Komisaris;
  - Menerima atau memberi pinjaman uang dalam jumlah yang melebihi batas dari waktu ke waktu ditetapkan oleh Rapat Dewan Komisaris, sepanjang penerimaan atau pemberian pinjaman uang tersebut tidak memerlukan persetujuan RUPS; dan
  - Melakukan kerjasama, mendirikan suatu usaha baru atau turut pada perusahaan lain baik di dalam maupun diluar negeri, yang jumlahnya melebihi batas yang dari waktu ke waktu ditetapkan oleh Rapat Dewan Komisaris, sepanjang hal tersebut tidak memerlukan persetujuan RUPS.
- f. Mengalihkan, melepaskan hak atau menjadikan jaminan hutang seluruh atau sebagian besar yaitu dengan nilai

appropriate, in accordance with the aims and objectives set out in the Articles of Association.

- b. The Board of Directors has the authority to represent the Company inside and outside the court on all matters and in all events, bind the Company with other parties and other parties with the Company and carry out all actions, both regarding management and ownership.
- c. Members of the Board of Directors are not authorized to represent the Company if:
  - there is a case in court between the Company and the member of the Board of Directors concerned; and
  - The member of the Board of Directors concerned has interests that conflict with the interests of the Company.
- d. In the event that there are circumstances as referred to in point c, those entitled to represent the Company are:
  - other members of the Board of Directors who do not have a conflict of interest with the Company;
  - The Board of Commissioners in the event that all members of the Board of Directors have a conflict of interest with the Company; or
  - other parties appointed by the GMS in the event that all members of the Board of Directors or Board of Commissioners have a conflict of interest with the Company.
- e. To take certain actions, the Board of Directors must first obtain written approval from the Board of Commissioners. Some matters that require approval from the Board of Commissioners are:
  - Legal action of transferring/releasing immovable property whose amount exceeds the limit determined from time to time by the Board of Commissioners Meeting;
  - Receive or lend money in an amount that exceeds the limit from time to time determined by the Board of Commissioners Meeting, as long as the acceptance or giving of the loan does not require approval from the GMS; and
  - Collaborate, establish a new business or participate in other companies both within and outside the country, the amount of which exceeds the limit determined from time to time by the Board of Commissioners Meeting, as long as this does not require GMS approval.
- f. Transferring, relinquishing rights or making collateral for all or most of the debt, namely with a value of



sebesar lebih dari 50% dari kekayaan bersih Perseroan dalam satu transaksi atau lebih. Pengalihan kekayaan bersih Perseroan yang terjadi dalam jangka waktu satu tahun buku harus mendapatkan persetujuan dari RUPS yang dihadiri para pemegang saham dan/atau kuasa pemegang saham yang memiliki paling sedikit 3/4 (tiga per empat) bagian dari jumlah seluruh saham dengan hak suara yang sah dan disetujui oleh paling sedikit 3/4 (tiga per empat) bagian dari jumlah seluruh suara yang dikeluarkan dalam Rapat.

- g. Melakukan Transaksi Material, Transaksi Afiliasi dan Transaksi Benturan Kepentingan Tertentu sebagaimana dimaksud dalam peraturan perundang-undangan di bidang pasar modal yang memerlukan persetujuan RUPS Perseroan.
- h. Mengangkat seorang atau lebih sebagai wakil atau kuasanya untuk melakukan tindakan-tindakan tertentu berdasarkan surat kuasa.
- i. Mengatur dan mengembangkan sumber daya manusia Perseroan termasuk pengangkatan dan pemberhentian karyawan dan penetapan gaji, pensiun atau tunjangan pensiun dan remunerasi lainnya bagi karyawan Perseroan berdasarkan peraturan perundangan yang berlaku dan/atau keputusan RUPS.

more than 50% of the Company's net assets in one or more transactions. Transfers of the Company's net assets that occur within one financial year must obtain approval from the GMS attended by shareholders and/or their proxies who own at least 3/4 (three-quarters) of the total shares with valid voting rights. and approved by at least 3/4 (three quarters) of the total votes cast at the Meeting.

- g. Carrying out Material Transactions, Affiliate Transactions and Certain Conflict of Interest Transactions as intended in the laws and regulations in the capital markets sector which require approval from the Company's GMS.
- h. Appoint one or more people as representatives or proxies to carry out certain actions based on a power of attorney.
- i. Manage and develop the Company's human resources including the appointment and dismissal of employees and the determination of salaries, pensions or retirement benefits and other remuneration for Company employees based on applicable laws and regulations and/or GMS decisions.

## Pembidangan Tugas dan Tanggung Jawab Direksi

Agar pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Direksi dapat berjalan lebih efektif, Perseroan menetapkan pembagian tugas dan tanggung jawab yang jelas kepada masing-masing anggota Direksi. Pembidangan tugas tersebut tentunya disesuaikan dengan latar belakang keahlian dan pengalaman berkariyer profesional yang dimiliki oleh masing-masing anggota Direksi. Berikut ini adalah lingkup pembagian tugas dan tanggung jawab Direksi Perseroan, yaitu:

## Delineation of Duties and Responsibilities of the Board of Directors

In order to carry out the duties and responsibilities of the Board of Directors more effectively, the Company determines a clear division of duties and responsibilities for each member of the Board of Directors. The division of duties is of course adjusted to the background expertise and professional career experience possessed by each member of the Board of Directors. The following is the scope of the division of duties and responsibilities of the Company's Directors, namely:

| Nama<br>Name    | Jabatan<br>Position                  | Lingkup Tugas dan Tanggung Jawab<br>Scope of Duties and Responsibilities                                                                                                                                                                                                                                          |
|-----------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Johan Silitonga | Direktur Utama<br>President Director | Bertanggung jawab atas seluruh operasional produksi dalam pencapaian produksi baik dari segi kuantitas maupun kualitas serta meningkatkan laba Perseroan.<br>Responsible for all production operations in achieving production both in terms of quantity and quality as well as increasing the Company's profits. |
| Budi Agusti     | Direktur<br>Director                 | Bertanggung jawab atas absorpsi produksi Perseroan ke pasar serta bertanggung jawab akan aktivitas keuangan Perseroan.<br>Responsible for the absorption of the Company's production into the market and responsible for the Company's financial activities.                                                      |

## Masa Jabatan dan Komposisi Anggota Direksi

Masa jabatan Direksi Perseroan adalah 3 (tiga) tahun sejak tanggal RUPS yang mengangkatnya dan dapat diangkat kembali untuk 1 (satu) kali masa jabatan berikutnya. Namun demikian, ketentuan tersebut tidak mengurangi hak RUPS untuk dapat memberhentikan anggota Direksi sewaktu-waktu sebelum masa jabatannya berakhir dengan menyebutkan alasannya.

Masa Jabatan dan Komposisi Direksi Perseroan per 31 Desember 2023 adalah sebagai berikut:

| Nama<br>Name    | Jabatan<br>Position                  | Dasar Hukum Pengangkatan<br>Legal Basis of Appointment                                                                                                       | Periode Menjabat<br>Term of Office                                                   | Periode Ke<br>Period Served |
|-----------------|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| Johan Silitonga | Direktur Utama<br>President Director | Keputusan Pemegang Saham sesuai Akta No. 80 Tahun 2021 tanggal 13 April 2021.<br>Shareholders Resolution on the Deed No. 80 of 2021 dated 13 April 2021      | 20 Januari 2023 - Penutupan RUPST 2024<br>20 January 2023 - Closing of the 2024 AGMS | 2                           |
| Budi Agusti     | Direktur<br>Director                 | Keputusan Pemegang Saham sesuai Akta No. 16 Tahun 2023 tanggal 20 Januari 2023.<br>Shareholders Resolution on the Deed No. 16 of 2023 dated January 20, 2023 | 20 Januari 2023 - Penutupan RUPST 2024<br>20 January 2023 - Closing of the 2024 AGMS | 1                           |

Profil dari masing-masing anggota Direksi dapat dilihat pada Bab Profil Perusahaan dengan sub-bab Profil Direksi dalam Laporan ini.

## Rapat Direksi

### Kebijakan Rapat

Rapat Direksi wajib diselenggarakan secara berkala paling sedikit 1 (kali) setiap bulan atau 12 kali dalam setahun. Kendati demikian, Rapat Direksi tetap dapat diadakan setiap waktu jika dipandang perlu oleh seorang atau lebih Direksi, atas permintaan Dewan Komisaris, atau atas permintaan tertulis dari 1 (satu) orang atau lebih pemegang saham yang bersama-sama mewakili 1/10 atau lebih dari jumlah seluruh saham dengan hak suara.

Mekanisme pengambilan keputusan dalam Rapat Direksi dilakukan dengan cara musyawarah untuk mufakat. Apabila musyawarah untuk mufakat tidak tercapai, maka keputusan diambil dengan metode pemungutan suara berdasarkan suara setuju lebih dari 1/2 (satu perdua) bagian dari jumlah suara yang dikeluarkan secara sah yang dikeluarkan dalam rapat tersebut, kecuali jika Anggaran Dasar menentukan lain.

## Term of Office and Composition of Directors

The term of office of the Company's Directors is 3 (three) years from the date of the GMS that appointed them and they can be reappointed for 1 (one) subsequent term of office. However, this provision does not reduce the right of the GMS to dismiss members of the Board of Directors at any time before their term of office ends by stating the reasons.

The term of office and composition of the Company's Board of Directors as of December 31, 2023 is as follows:

The profile of each member of the Board of Directors can be seen in the Company Profile Chapter with the Directors' Profile sub-chapter in this Report.

## Board of Directors Meeting

### Meeting Policy

Board of Directors meetings must be held periodically at least 1 (time) every month or 12 times a year. Nevertheless, Board of Directors meetings can still be held at any time if deemed necessary by one or more Directors, at the request of the Board of Commissioners, or at the written request of 1 (one) or more shareholders who together represent 1/10 or more of the total number of shareholders. all shares with voting rights.

The decision-making mechanism in Board of Directors Meetings is carried out by deliberation to reach consensus. If deliberation to reach a consensus is not reached, then decisions are taken by voting method based on affirmative votes of more than 1/2 (one half) of the number of legally cast votes cast at the meeting, unless the Articles of Association determine otherwise.



Direksi juga dapat mengambil keputusan yang sah dan mengikat tanpa mengadakan Rapat Direksi, sepanjang semua anggota Direksi telah diberitahukan secara tertulis tentang usul-usul yang akan disampaikan dan semua anggota Direksi memberikan persetujuan mengenai usul yang diajukan secara tertulis dengan menandatangani persetujuan tersebut. Keputusan yang diambil dengan cara demikian mempunyai kekuatan yang sama dengan keputusan yang diambil dengan sah dalam rapat Direksi.

The Board of Directors can also make legal and binding decisions without holding a Board of Directors Meeting, as long as all members of the Board of Directors have been notified in writing about the proposals to be submitted and all members of the Board of Directors have given their approval regarding the proposals submitted in writing by signing the agreement. Decisions taken in this way have the same force as decisions legally taken at a Board of Directors meeting.

### Frekuensi dan Tingkat Kehadiran Rapat

Sepanjang tahun 2023, Perseroan telah mengadakan 14 kali rapat Direksi dengan tingkat kehadiran masing-masing anggota sebagai berikut:

### Frequency and Attendance Rate of Meetings

Throughout 2023, the Company has held 14 Board of Directors meetings with the attendance of each member as follows:

| Nama<br>Name    | Jabatan<br>Position                  | Jumlah Pertemuan<br>Number of Meetings | Kehadiran<br>Attendance | Tingkat Kehadiran (%)<br>Attendance Rate (%) |
|-----------------|--------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------|----------------------------------------------|
| Johan Silitonga | Direktur Utama<br>President Director | 14                                     | 14                      | 100%                                         |
| Budi Agusti     | Direktur<br>Director                 | 14                                     | 14                      | 100%                                         |

## Pelatihan dan Pengembangan Kompetensi Direksi

Perseroan memberikan kesempatan yang sama dan setara kepada semua anggota Direksi untuk mengikuti berbagai program dan kegiatan pelatihan, seminar, atau *workshop* yang bermanfaat untuk mendukung efektivitas pelaksanaan tugas dan tanggung jawabnya sebagai Direksi Perseroan.

## Training and Competency Development for Directors

The Company provides equal and equal opportunities to all members of the Board of Directors to take part in various useful training programs and activities, seminars or workshops to support the effective implementation of their duties and responsibilities as Directors of the Company.

Sepanjang tahun 2023, tidak ada kegiatan pelatihan atau seminar publik yang diikuti oleh Direksi Perseroan.

Throughout 2023, there were no training activities or public seminars attended by the Company's Directors.

## Penilaian Kinerja Komite-Komite Di Bawah Direksi dan Dasar Penilaiannya

Per 31 Desember 2023, Perseroan belum memiliki komite-komite pendukung yang membantu pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Direksi sehingga tidak ada informasi yang dapat disajikan mengenai Penilaian Kinerja Komite-Komite Di Bawah Direksi, dalam laporan ini.

## Performance Assessment of Committees Under the Board of Directors and Basis for Evaluation

As of December 31, 2023, the Company does not yet have supporting committees that assist in carrying out the duties and responsibilities of the Board of Directors so that no information can be presented regarding the Performance Assessment of Committees Under the Board of Directors, in this report.



## Penilaian atas Kinerja Unit Audit Internal dan Sekretaris Perusahaan Tahun 2023

Pada tahun 2023, penilaian kinerja terhadap Unit Audit Internal dan Sekretaris Perusahaan baik secara kolegal maupun individual telah dilakukan dengan menggunakan mekanisme penilaian mandiri. Tolok ukur penilaian yang digunakan Direksi dalam memberikan penilaian positif terhadap kedua organ ini, yaitu pencapaian atas semua target-target yang ditetapkan.

## Assessment of the Performance of the Internal Audit Unit and Corporate Secretary in 2023

In 2023, performance assessments of the Internal Audit Unit and Corporate Secretary, both collegial and individual, were carried out using an independent assessment mechanism. The assessment benchmark used by the Board of Directors in providing a positive assessment of these two organs is the achievement of all set targets.





# Penilaian Kinerja Dewan Komisaris dan Direksi

## Performance Assessment of The Board of Commissioners and Board of Directors



### Dewan Komisaris

#### Prosedur Penilaian Kinerja

Kinerja Dewan Komisaris dievaluasi setiap tahun dengan membandingkan target dan pencapaian *Key Performance Indicator* (KPI) yang sudah disepakati bersama di awal tahun. Selanjutnya, hasil penilaian tersebut dituangkan ke dalam sebuah laporan dan diajukan kepada Komite Nominasi dan Remunerasi untuk dipertimbangkan. Setelah itu, kompilasi hasil evaluasi kinerja seluruh anggota Dewan Komisaris disampaikan kepada Komisaris Utama untuk mendapatkan persetujuan akhir.

#### Kriteria Penilaian Kinerja

Kriteria evaluasi formal sudah disampaikan secara terbuka kepada Dewan Komisaris sejak pengangkatannya. Berikut ini adalah tolok ukur atau kriteria utama yang digunakan dalam proses penilaian kinerja Dewan Komisaris, antara lain meliputi:

1. Pelaksanaan pengawasan atas kebijakan Direksi dalam menjalankan kegiatan usaha Perseroan;
2. Pemberian nasihat secara berkala kepada Direksi Perseroan sehingga tata kelola perusahaan yang baik selalu diterapkan;
3. Pemenuhan kinerja terhadap perundangan dan peraturan yang berlaku.

#### Hasil Penilaian

Pada tahun 2023, Dewan Komisaris telah menyampaikan Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris Tahun Buku 2022 kepada pemegang saham di dalam RUPST 2023 dan telah mendapatkan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (*acquit et de charge*) atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang telah dilakukan.

### Direksi

#### Kriteria Penilaian Kinerja

Kriteria evaluasi formal sudah disampaikan secara terbuka kepada Dewan Direksi sejak pengangkatannya. Berikut ini adalah tolok ukur atau kriteria utama yang digunakan dalam proses penilaian kinerja Dewan

### Board of Commissioners

#### Performance Appraisal Procedures

The performance of the Board of Commissioners is evaluated every year by comparing the targets and achievements of the Key Performance Indicators (KPI) that were mutually agreed upon at the beginning of the year. Next, the results of the assessment are outlined in a report and submitted to the Nomination and Remuneration Committee for consideration. After that, a compilation of performance evaluation results for all members of the Board of Commissioners is submitted to the President Commissioner for final approval.

#### Performance Evaluation Criteria

Formal evaluation criteria have been openly submitted to the Board of Commissioners since his appointment. The following are the main benchmarks or criteria used in the performance assessment process of the Board of Commissioners, including:

1. Implementation of supervision over the Board of Directors' policies in carrying out the Company's business activities;
2. Providing regular advice to the Company's Directors so that good corporate governance is always implemented;
3. Fulfillment of performance against applicable laws and regulations.

#### Assessment result

In 2023, the Board of Commissioners has submitted the Board of Commissioners' Supervisory Task Report for the 2022 Fiscal Year to shareholders at the 2023 AGMS and has received full release from responsibility (*acquit et de charge*) for the management and supervision actions that have been carried out.

### Directors

#### Performance Evaluation Criteria

Formal evaluation criteria have been openly presented to the Board of Directors since his appointment. The following are the main benchmarks or criteria used in the performance assessment process of the Board of





Direksi, antara lain meliputi:

1. Kebijakan dan Tindakan Direksi dalam menjalankan kegiatan usaha Perseroan;
2. Penerapan tata kelola perusahaan yang baik dalam setiap tindakannya;
3. Pemenuhan kinerja terhadap perundangan dan peraturan yang berlaku.

#### Hasil Penilaian

Pada tahun 2023, Direksi telah menyampaikan Laporan Pelaksanaan Tugas Tahun Buku 2022 kepada pemegang saham di dalam RUPST 2023 dan telah mendapatkan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (*acquit et de charge*) atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang telah dilakukan.

Directors, including:

1. Policies and Actions of the Board of Directors in carrying out the Company's business activities;
2. Implementation of good corporate governance in every action;
3. Fulfillment of performance against applicable laws and regulations.

#### Assessment result

In 2023, the Board of Directors has submitted a Report on the Implementation of Duties for the 2022 Financial Year to shareholders at the 2023 AGMS and has received full release from responsibility (*acquit et de charge*) for the management and supervision actions that have been carried out.



# Kebijakan Nominasi dan Remunerasi Dewan Komisaris dan Direksi

## Nomination and Remuneration Policy of The Board of Commissioners and Board of Directors



### Prosedur Nominasi

Prosedur nominasi anggota Dewan Komisaris dan Direksi dilakukan dengan mengidentifikasi dan mengusulkan calon kandidat yang diyakini memenuhi syarat dan kualifikasi sebagai anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan.

Pada tahapan ini, Komite Nominasi dan Remunerasi menjalankan fungsi nominasi dengan menyiapkan daftar kandidat Komisaris atau Direktur untuk selanjutnya disampaikan kepada Dewan Komisaris agar profil masing-masing kandidat dapat ditelaah lebih dalam.

Setelah proses *profiling* dilakukan, Dewan Komisaris memutuskan daftar kandidat terpilih dan menyampaikan namanama calon anggota Dewan Komisaris dan Direksi kepada RUPS untuk mendapatkan persetujuan pemegang saham.

### Prosedur Penetapan Remunerasi Dewan Komisaris dan Direksi

Penetapan struktur dan besaran remunerasi Dewan Komisaris dan Direksi senantiasa memperhatikan kemampuan finansial perusahaan dan selalu mengedepankan prinsip kehati-hatian dengan mengacu pada peraturan perundangan yang berlaku.

Dalam menjalankan fungsi remunerasi, Komite Nominasi dan Remunerasi melakukan pengkajian atas struktur dan besaran remunerasi yang layak untuk diberikan kepada Dewan Komisaris dan Direksi dengan mengacu pada kebijakan internal Perseroan. Berdasarkan hasil kajian tersebut, Komite Nominasi dan Remunerasi menyusun rekomendasi remunerasi yang akan dibagikan dan kemudian disampaikan kepada Dewan Komisaris.

### Indikator Penetapan Remunerasi Dewan Komisaris dan Direksi

Dalam menentukan struktur, kebijakan dan besaran

### Nomination Procedure

The nomination procedure for members of the Board of Commissioners and Directors is carried out by identifying and proposing prospective candidates who are believed to meet the requirements and qualifications as members of the Company's Board of Commissioners and Directors.

At this stage, the Nomination and Remuneration Committee carries out the nomination function by preparing a list of candidates for Commissioner or Director to be submitted to the Board of Commissioners so that the profile of each candidate can be studied in more depth.

After the profiling process is carried out, the Board of Commissioners decides on the list of selected candidates and submits the names of prospective members of the Board of Commissioners and Directors to the GMS to obtain shareholder approval.

### Procedure for Determining Remuneration for the Board of Commissioners and Directors

Determination of the structure and amount of remuneration for the Board of Commissioners and Directors always takes into account the company's financial capabilities and always prioritizes the principle of prudence by referring to applicable laws and regulations.

In carrying out its remuneration function, the Nomination and Remuneration Committee reviews the appropriate structure and amount of remuneration to be given to the Board of Commissioners and Directors by referring to the Company's internal policies. Based on the results of this study, the Nomination and Remuneration Committee prepares remuneration recommendations which will be distributed and then submitted to the Board of Commissioners.

### Indicators for Determining Remuneration for the Board of Commissioners and Directors

In determining the structure, policies and amount



remunerasi, Perseroan memperhatikan hal-hal sebagai berikut:

1. Remunerasi yang berlaku pada industri dengan kegiatan usaha dan/atau skala usaha sejenis dengan Perseroan.
2. Tugas, tanggung jawab anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris dikaitkan dengan pencapaian tujuan dan kinerja Perseroan, target dan kinerja masing-masing anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris serta keseimbangan terjaga baik yang bersifat tetap maupun variabel.

#### **Remunerasi yang Dibayarkan Kepada Dewan Komisaris dan Direksi**

Atas dasar pencapaian kinerja tahun buku 2022, Dewan Komisaris dan Direksi berhak untuk menerima remunerasi yang besarnya ditetapkan dalam RUPST 2023.

Struktur Remunerasi Dewan Komisaris dan Direksi seluruhnya berupa gaji, bonus, tunjangan rutin, tantiem, dan fasilitas lainnya dalam bentuk non natura. Tidak ada remunerasi berupa natura yang diberikan kepada anggota Dewan Komisaris dan Direksi.

Besaran remunerasi yang diterima di tahun 2023 yaitu Direksi sebesar 1.575.651.006 miliar dan Dewan Komisaris sebesar 596.276.546 juta.

of remuneration, the Company pays attention to the following matters:

1. Remuneration that applies to industries with similar business activities and/or business scale to the Company.
2. Duties and responsibilities of members of the Board of Directors and members of the Board of Commissioners are related to achieving the goals and performance of the Company, targets and performance of each member of the Board of Directors and members of the Board of Commissioners and balance is maintained, both fixed and variable.

#### **Remuneration Paid to the Board of Commissioners and Directors**

On the basis of performance achievements for the 2022 financial year, the Board of Commissioners and Directors have the right to receive remuneration whose amount is determined at the 2023 AGMS.

The remuneration structure for the Board of Commissioners and Directors is entirely in the form of salaries, bonuses, routine allowances, bonuses and other facilities in the form of in-kind. There is no remuneration in kind given to members of the Board of Commissioners and Directors.

The amount of remuneration received in 2023 is 1.571.651.006 billion for the Board of Directors and 596.276.546 million for the Board of Commissioners.



# Pengungkapan Hubungan Afiliasi Dewan Komisaris, Direksi, dan Pemegang Saham Pengendali

## Disclosure of The Affiliate Relationship of The Board of Commissioners, Board of Directors and Controlling Shareholders



Pengungkapan mengenai hubungan afiliasi antara anggota Direksi, Dewan Komisaris, dan Pemegang Saham Pengendali sebagai salah satu kriteria yang digunakan untuk mengukur independensi Dewan Komisaris dan Direksi dapat dilihat pada tabel di bawah ini, yang meliputi:

1. Hubungan afiliasi antara anggota Direksi dengan anggota Direksi lainnya;
2. Hubungan afiliasi antara anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris;
3. Hubungan afiliasi antara anggota Direksi dengan Pemegang Saham Utama dan/atau pengendali;
4. Hubungan afiliasi antara anggota Dewan Komisaris dengan anggota Komisaris lainnya; dan
5. Hubungan afiliasi antara anggota Dewan Komisaris dengan Pemegang Saham Utama dan/atau pengendali.

Pada tabel pengungkapan hubungan afiliasi di bawah ini dapat dilihat bahwa seluruh anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan tidak memiliki hubungan keluarga dan hubungan keuangan dengan anggota Dewan Komisaris, Direksi dan pemegang saham utama/pengendali.

Disclosure regarding the affiliate relationship between members of the Board of Directors, Board of Commissioners and Controlling Shareholders as one of the criteria used to measure the independence of the Board of Commissioners and Directors can be seen in the table below, which includes:

1. Affiliate relationship between members of the Board of Directors and other members of the Board of Directors;
2. Affiliate relationship between members of the Board of Directors and members of the Board of Commissioners;
3. Affiliate relationship between members of the Board of Directors and Major and/or controlling Shareholders;
4. Affiliate relationship between members of the Board of Commissioners and other members of the Board of Commissioners; and
5. Affiliate relationship between members of the Board of Commissioners and Major and/or controlling Shareholders.

In the affiliate relationship disclosure table below, it can be seen that all members of the Company's Board of Commissioners and Directors have no family or financial relationships with members of the Board of Commissioners, Directors and major/controlling shareholders.

| Nama<br>Name                                     | Hubungan Keluarga<br>Family Relationship  |             |                               |             |                                                          |             | Hubungan Keuangan<br>Financial Relationship |             |                               |             |                                                          |             |
|--------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------|-------------------------------|-------------|----------------------------------------------------------|-------------|---------------------------------------------|-------------|-------------------------------|-------------|----------------------------------------------------------|-------------|
|                                                  | Dewan Komisaris<br>Board of Commissioners |             | Direksi<br>Board of Directors |             | Pemegang Saham<br>Pengendali<br>Controlling Shareholders |             | Dewan Komisaris<br>Board of Commissioners   |             | Direksi<br>Board of Directors |             | Pemegang Saham<br>Pengendali<br>Controlling Shareholders |             |
|                                                  | Ya<br>Yes                                 | Tidak<br>No | Ya<br>Yes                     | Tidak<br>No | Ya<br>Yes                                                | Tidak<br>No | Ya<br>Yes                                   | Tidak<br>No | Ya<br>Yes                     | Tidak<br>No | Ya<br>Yes                                                | Tidak<br>No |
| <b>Dewan Komisaris</b><br>Board of Commissioners |                                           |             |                               |             |                                                          |             |                                             |             |                               |             |                                                          |             |
| Sanderawati Joesoef                              | -                                         | ✓           | -                             | ✓           | ✓                                                        | -           | -                                           | ✓           | -                             | ✓           | -                                                        | ✓           |
| Luciana Sutanto                                  | -                                         | ✓           | ✓                             | -           | -                                                        | ✓           | -                                           | ✓           | -                             | ✓           | -                                                        | ✓           |
| Mohammad Raylan                                  | -                                         | ✓           | -                             | ✓           | -                                                        | ✓           | -                                           | ✓           | -                             | ✓           | -                                                        | ✓           |
| <b>Direksi</b><br>Board of Directors             |                                           |             |                               |             |                                                          |             |                                             |             |                               |             |                                                          |             |
| Johan Silitonga                                  | ✓                                         | -           | -                             | ✓           | -                                                        | ✓           | -                                           | ✓           | -                             | ✓           | -                                                        | ✓           |
| Budi Agusti                                      | -                                         | ✓           | -                             | ✓           | -                                                        | ✓           | -                                           | ✓           | -                             | ✓           | -                                                        | ✓           |



# Komite Audit

## Audit Committee

Sebagai wujud kepatuhan Perseroan terhadap ketentuan POJK No. 55/POJK.04/2015 ("POJK 55/2016") tentang Pembentukan dan Pedoman Pelaksanaan Kerja Komite Audit, Dewan Komisaris membentuk Komite Audit sebagai salah satu organ pendukung yang bertugas membantu Dewan Komisaris dalam memastikan efektivitas sistem pengendalian internal termasuk kecukupan proses pelaporan keuangan. Selain itu, Komite Audit juga membantu fungsi pengawasan Dewan Komisaris terkait pelaksanaan tugas eksternal auditor dan internal auditor, serta memastikan Perseroan sudah dikelola secara benar dan sehat sesuai dengan prinsip-prinsip GCG.

As a form of the Company's compliance with the provisions of POJK No. 55/POJK.04/2015 ("POJK 55/2016") concerning the Establishment and Implementation Guidelines for the Work of the Audit Committee, the Board of Commissioners established the Audit Committee as one of the supporting organs tasked with assisting the Board of Commissioners in ensuring the effectiveness of the internal control system including the adequacy of the financial reporting process. Apart from that, the Audit Committee also assists the supervisory function of the Board of Commissioners regarding the implementation of the duties of external auditors and internal auditors, as well as ensuring that the Company is managed properly and healthily in accordance with GCG principles.

## Dasar Pembentukan Komite Audit

Sebagai perusahaan publik, pembentukan Komite Audit di Perseroan mengacu pada sejumlah regulasi dan perundang-undangan yang berlaku, antara lain:

1. Undang-Undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas;
2. Undang-Undang No. 8 Tahun 1995 tentang Pasar Modal;
3. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 55/POJK.04/2015 Tentang Pembentukan dan Pedoman Pelaksanaan Kerja Komite Audit;
4. Ketentuan-ketentuan Anggaran Dasar Perseroan mengenai tugas dan wewenang Dewan Komisaris.
5. Surat Keputusan Dewan Komisaris.

## Basis for Formation of the Audit Committee

As a public company, the formation of the Audit Committee in the Company refers to a number of applicable regulations and laws, including:

1. Law no. 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies;
2. Law no. 8 of 1995 concerning Capital Markets;
3. Financial Services Authority Regulation no. 55/POJK.04/2015 concerning the Establishment and Guidelines for Implementing the Work of the Audit Committee;
4. Provisions of the Company's Articles of Association regarding the duties and authority of the Board of Commissioners.
5. Decree of the Board of Commissioners.

## Piagam Komite Audit

Perseroan memiliki Piagam Komite Audit yang bersifat mengikat dan wajib dipatuhi oleh seluruh anggota Komite Audit. Pedoman ini dijadikan sebagai acuan dan pedoman kerja bagi Komite Audit agar dapat menjalankan tugas dan wewenangnya secara efisien, efektif, transparan, kompeten, independen dan dapat dipertanggungjawabkan berdasarkan atas ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

## Audit Committee Charter

The Company has an Audit Committee Charter which is binding and must be adhered to by all members of the Audit Committee. This guideline is used as a reference and work guide for the Audit Committee so that it can carry out its duties and authority efficiently, effectively, transparently, competently, independently and accountable based on the provisions of applicable laws and regulations.

Piagam Komite Audit telah disahkan pada tanggal 15 Oktober 2018, sebagaimana tercantum dalam tautan berikut: <https://www.kaisar-ceramics.com/gcg/committees/pdf/GCG-Pedoman-Kerja-Komite-Audit-ENG.pdf>.

The Audit Committee Charter was ratified on October 15 2018, as stated in the following link: <https://www.kaisar-ceramics.com/gcg/committees/pdf/GCG-Pedoman-Kerja-Komite-Audit-ENG.pdf>.



Secara garis besar, pokok-pokok Piagam Komite Audit Perseroan mengatur hal-hal berikut ini:

1. Pembentukan dan keanggotaan Komite Audit;
2. Tugas, wewenang dan tanggung jawab Komite Audit; dan
3. Pedoman kerja Komite Audit.

## Tugas dan Tanggung Jawab Komite Audit

Berikut ini adalah uraian tugas dan tanggung jawab Komite Audit Perseroan sebagaimana tertuang dalam Piagam Komite Audit, yaitu sebagai berikut:

- a. Membuat rencana kegiatan tahunan yang disetujui oleh Dewan Komisaris Perseroan;
- b. Melakukan penelaahan atas informasi keuangan yang akan dikeluarkan Perseroan seperti laporan keuangan, proyeksi, dan informasi keuangan lainnya;
- c. Melakukan penelaahan atas ketaatan perusahaan terhadap peraturan perundang-undangan lainnya yang berhubungan dengan kegiatan Perseroan;
- d. Melakukan penelaahan/penilaian atas pelaksanaan pemeriksaan oleh auditor internal dan mengawasi pelaksanaan tindak lanjut oleh Direksi Perseroan atas temuan auditor internal;
- e. Melakukan penelaahan dan melaporkan kepada Dewan Komisaris Perseroan atas pengaduan yang berkaitan dengan Perseroan;
- f. Menjaga kerahasiaan dengan Akuntan Publik atas data dan informasi Perseroan;
- g. Mengawasi hubungan dengan Akuntan Publik dan mengadakan rapat/pembahasan dengan Akuntan Publik;
- h. Membuat, mengkaji, dan memperbaharui pedoman Komite Audit bila perlu;
- i. Memberikan pendapat independen apabila terjadi perbedaan pendapat antara manajemen dan Akuntan Publik atas jasa yang diberikan;
- j. Memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris Perseroan mengenai penunjukan Akuntan Publik, didasarkan pada independensi, ruang lingkup penugasan, dan fee;
- k. Melakukan penelaahan terhadap aktivitas pelaksanaan manajemen risiko yang dilakukan oleh Direksi Perseroan, jika Perseroan tidak memiliki fungsi pemantau risiko di bawah Dewan Komisaris Perseroan; dan
- l. Menelaah dan memberikan saran kepada Dewan Komisaris Perseroan terkait potensi benturan kepentingan Perseroan.

In general, the main points of the Company's Audit Committee Charter regulate the following matters:

1. Establishment and membership of the Audit Committee;
2. Duties, authority and responsibilities of the Audit Committee; and
3. Audit Committee work guidelines.

## Duties and Responsibilities of the Audit Committee

The following is a description of the duties and responsibilities of the Company's Audit Committee as stated in the Audit Committee Charter, namely as follows:

- a. Create an annual activity plan approved by the Company's Board of Commissioners;
- b. Review the financial information that will be released by the Company, such as financial reports, projections and other financial information;
- c. Review the company's compliance with other laws and regulations related to the Company's activities;
- d. Review/assess the implementation of audits by internal auditors and supervise the implementation of follow-up actions by the Company's Directors regarding the internal auditor's findings;
- e. Review and report to the Company's Board of Commissioners on complaints relating to the Company;
- f. Maintain confidentiality with the Public Accountant regarding Company data and information;
- g. Supervise relations with Public Accountants and hold meetings/discussions with Public Accountants;
- h. Create, review and update Audit Committee guidelines if necessary;
- i. Provide an independent opinion if there is a difference of opinion between management and the Public Accountant regarding the services provided;
- j. Provide recommendations to the Company's Board of Commissioners regarding the appointment of a Public Accountant, based on independence, scope of assignment and fee;
- k. Review the risk management implementation activities carried out by the Company's Directors, if the Company does not have a risk monitoring function under the Company's Board of Commissioners; And
- l. Review and provide advice to the Company's Board of Commissioners regarding potential conflicts of interest of the Company.



## Masa Jabatan dan Komposisi Anggota Komite Audit

Sesuai dengan isi Piagam Komite Audit dan pasal 8 POJK 55/2015, masa tugas anggota Komite Audit tidak boleh lebih lama dari masa jabatan Dewan Komisaris sebagaimana diatur dalam Anggaran Dasar dan dapat dipilih kembali hanya untuk 1 (satu) periode berikutnya. Per 31 Desember 2023, komposisi Komite Audit adalah sebagai berikut:

| Nama<br>Name             | Jabatan<br>Position | Dasar Pengangkatan<br>Legal Base of Appointment                                                                                                               | Periode Menjabat<br>Term of Office |
|--------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|
| Mohammad Raylan          | Ketua<br>Chairman   | Surat Keputusan Dewan Komisaris Perseroan No.0009/SK-DEKOM/CAKK/II/2023<br>Decree of the Board of Commissioners Number 0009/SK-DEKOM/CAKK/II/2023             | 2023-2024                          |
| Andreas Willyanto Mesach | Anggota<br>Member   | Surat Keputusan Dewan Komisaris Perseroan No. 0040/ SK-DEKOM/ CAKK/X/2021<br>Decree of the Board of Commissioners of the Company No. 0040/SKDEKOM/CAKK/X/2021 | 2021-2024                          |
| Lianawaty                | Anggota<br>Member   | Surat Keputusan Dewan Komisaris Perseroan No. 0040/ SK-DEKOM/ CAKK/X/2021<br>Decree of the Board of Commissioners of the Company No. 0040/SKDEKOM/CAKK/X/2021 | 2021-2024                          |

### Profil Ketua Komite Audit

Profil lengkap Bapak Mohammad Raylan selaku Ketua Komite Audit Perseroan dapat dilihat pada bagian Profil Dewan Komisaris dalam Laporan Tahunan ini.

### Profil Anggota Komite Audit (Non-Komisaris)

Seluruh anggota Komite Audit Perseroan berstatus Warga Negara Indonesia (WNI). Berikut ini adalah profil lengkap masing-masing anggota.

## Term of Office and Composition of Audit Committee Members

In accordance with the contents of the Audit Committee Charter and article 8 POJK 55/2015, the term of office of Audit Committee members may not be longer than the term of office of the Board of Commissioners as regulated in the Articles of Association and can only be re-elected for 1 (one) subsequent period. As of December 31, 2023, the composition of the Audit Committee is as follows:

### Profile of the Chair of the Audit Committee

The complete profile of Mr. Mohammad Raylan as Chairman of the Company's Audit Committee can be seen in the Profile of the Board of Commissioners section in this Annual Report.

### Profile of Audit Committee Members (Non-Commissioners)

All members of the Company's Audit Committee have Indonesian Citizen (WNI) status. The following is a complete profile of each member.

| Nama<br>Name             | Usia<br>Age          | Domisili<br>Domicile | Riwayat Pendidikan<br>Educational Background                                                                                                                                                       | Riwayat Karier<br>Career History                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--------------------------|----------------------|----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Andreas Willyanto Mesach | 56 tahun<br>56 years | Jakarta              | Sarjana Ekonomi, Jurusan Ekonomi dan Manajemen dari Universitas Katolik Atma Jaya(1990)<br>Bachelor of Economics, Department of Economics and Management from Atma Jaya Catholic University (1990) | Beliau mengawali kariernya di PT Lippolife sebagai Underwriter (1991) dan Supervisor (1992). Kemudian beliau menjabat sebagai Branch Manager AMP Panin Cabang Sunter Jakarta (1995), Branch Manager PT Lippolife Cabang Kelapa Gading Jakarta (1997), Agency Director PT AIG LIPPO Cabang Kelapa Gading Jakarta (2000), Regional Agency Manager PT Chubb Insured Indonesia (2014) dan sebagai Agency Director PT Zurich Insurance Indonesia Cabang Sudirman Jakarta (2018).<br>He started his career at PT Lippolife as Underwriter (1991) and Supervisor (1992). Then, he served as Branch Manager of AMP Panin Sunter Jakarta Branch (1995), Branch Manager of PT Lippolife Kelapa Gading Jakarta Branch (1997), Agency Director of PT AIG LIPPO Kelapa Gading Jakarta Branch (2000), Regional Agency Manager of PT Chubb Insured Indonesia (2014 ) and as Agency Director of PT Zurich Insurance Indonesia Branch Sudirman Jakarta (2018). |



| Nama<br>Name | Usia<br>Age          | Domisili<br>Domicile | Riwayat Pendidikan<br>Educational Background                                                                                                                 | Riwayat Karier<br>Career History                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--------------|----------------------|----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Lianawaty    | 41 tahun<br>41 years | Jakarta              | Sarjana Ekonomi, Jurusan Akuntansi dari Universitas Tarumanegara (2005)<br>Bachelor of Economics, Majoring in Accounting from Tarumanegara University (2005) | Beliau memiliki pengalaman kerja di bidang perbankan dan pernah menjabat sebagai Manajer Cabang di PT Bank Metro Express (2014 - sekarang) dan Marketing di PT Bank Multiarta Sentosa (2014), PT Bank Mayora (2011 - 2014) dan PT Bank Ekonomi Raharja Tbk (2006 - 2011).<br>She started her career in banking and has served as Branch Manager at PT Bank Metro Express (2014 – present) and Marketing at PT Bank Multiarta Sentosa (2014), PT Bank Mayora (2011 – 2014) and PT Bank Ekonomi Raharja Tbk (2006 – 2011). |

## Independensi Komite Audit

Dalam menjalankan tugas dan tanggung jawabnya, seluruh anggota Komite Audit senantiasa bertindak secara independen dan terbebas dari segala bentuk benturan kepentingan atau pengaruh pihak manapun yang berpotensi mengganggu integritasnya dalam memberikan pendapat profesional demi tercapainya kepentingan Perseroan. Sebagai bagian dari Dewan Komisaris, Komite Audit juga bersikap pro-aktif dan tidak melakukan duplikasi terhadap fungsi pengawasan lainnya di Perseroan, serta terus berupaya membangun hubungan kerja sama yang baik dengan pemangku kepentingan lainnya.

Agar independensi dan integritas seluruh anggota Komite Audit tetap terjaga, Perseroan telah menetapkan kualifikasi atau kriteria independensi yang wajib dipenuhi oleh seluruh anggota Komite Audit, antara lain sebagai berikut:

1. Bukan merupakan orang dalam Kantor Akuntan Publik, Kantor Konsultan Hukum, Kantor Jasa Penilai Publik atau pihak lain yang memberi jasa asuransi, jasa non-asuransi, jasa Penilai dan/atau jasa konsultasi lain kepada Perseroan dalam waktu 6 (enam) bulan terakhir.
2. Bukan merupakan orang bekerja atau mempunyai wewenang dan tanggung jawab untuk merencanakan, memimpin, mengendalikan atau mengawasi kegiatan Perseroan dalam waktu 6 (enam) bulan terakhir, kecuali Komisaris Independen.
3. Tidak mempunyai saham langsung maupun tidak langsung pada Perseroan.
4. Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan anggota Dewan Komisaris, anggota Direksi atau pemegang saham utama Perseroan.

## Independence of the Audit Committee

In carrying out their duties and responsibilities, all members of the Audit Committee always act independently and are free from all forms of conflict of interest or influence from any party that could potentially disrupt their integrity in providing professional opinions to achieve the Company's interests. As part of the Board of Commissioners, the Audit Committee is also pro-active and does not duplicate other supervisory functions in the Company, and continues to strive to build good cooperative relationships with other stakeholders.

In order to maintain the independence and integrity of all members of the Audit Committee, the Company has established qualifications or independence criteria that must be met by all members of the Audit Committee, including the following:

1. Not a person in a Public Accounting Firm, Legal Consultant Firm, Public Appraisal Services Firm or other party that has provided insurance services, non-insurance services, appraisal services and/or other consulting services to the Company within the last 6 (six) months.
2. Not a person working or having the authority and responsibility to plan, lead, control or supervise the Company's activities within the last 6 (six) months, except for Independent Commissioners.
3. Does not have direct or indirect shares in the Company.
4. Has no affiliation with members of the Board of Commissioners, members of the Board of Directors or major shareholders of the Company.



5. Tidak memiliki hubungan usaha baik secara langsung maupun tidak langsung yang berkaitan dengan kegiatan usaha Perseroan.

5. Has no business relationships, either directly or indirectly, related to the Company's business activities.

Komitmen Perseroan dalam menjaga independensi dan integritas seluruh anggota Komite Audit tercermin melalui tabel pengungkapan hubungan afiliasi antar-anggota Komite Audit dengan anggota Dewan Komisaris, anggota Direksi, dan Pemegang Saham Pengendali Perseroan, sebagaimana dapat dilihat di bawah ini:

The Company's commitment to maintaining the independence and integrity of all members of the Audit Committee is reflected in the table disclosing the affiliation relationship between members of the Audit Committee and members of the Board of Commissioners, members of the Board of Directors and Controlling Shareholders of the Company, as can be seen below:

| Nama<br>Name                           | Hubungan Keluarga<br>Family Relationship  |             |                               |             |                                                          |             | Hubungan Keuangan<br>Financial Relationship |             |                               |             |                                                          |             |
|----------------------------------------|-------------------------------------------|-------------|-------------------------------|-------------|----------------------------------------------------------|-------------|---------------------------------------------|-------------|-------------------------------|-------------|----------------------------------------------------------|-------------|
|                                        | Dewan Komisaris<br>Board of Commissioners |             | Direksi<br>Board of Directors |             | Pemegang Saham<br>Pengendali<br>Controlling Shareholders |             | Dewan Komisaris<br>Board of Commissioners   |             | Direksi<br>Board of Directors |             | Pemegang Saham<br>Pengendali<br>Controlling Shareholders |             |
|                                        | Ya<br>Yes                                 | Tidak<br>No | Ya<br>Yes                     | Tidak<br>No | Ya<br>Yes                                                | Tidak<br>No | Ya<br>Yes                                   | Tidak<br>No | Ya<br>Yes                     | Tidak<br>No | Ya<br>Yes                                                | Tidak<br>No |
| <b>Komite Audit</b><br>Audit Committee |                                           |             |                               |             |                                                          |             |                                             |             |                               |             |                                                          |             |
| Mohammad Raylan                        | -                                         | ✓           | -                             | ✓           | -                                                        | ✓           | -                                           | ✓           | -                             | ✓           | -                                                        | ✓           |
| Andreas Willyanto Mesach               | -                                         | ✓           | -                             | ✓           | -                                                        | ✓           | -                                           | ✓           | -                             | ✓           | -                                                        | ✓           |
| Lianawaty                              | -                                         | ✓           | -                             | ✓           | -                                                        | ✓           | -                                           | ✓           | -                             | ✓           | -                                                        | ✓           |

## Rapat Komite Audit

### Kebijakan Rapat

Sebagaimana diatur dalam POJK 55/2015, Komite Audit wajib menyelenggarakan rapat internal sekurang-kurangnya 1 (satu) kali dalam 3 (tiga) bulan. Rapat Komite Audit dapat diselenggarakan apabila dihadiri oleh lebih dari 1/2 (satu per dua) jumlah anggota dan keputusan yang diambil dalam rapat dilakukan berdasarkan musyawarah untuk mufakat. Semua hasil keputusan yang diambil pada Rapat Komite Audit dituangkan dalam risalah rapat termasuk apabila terdapat perbedaan pendapat. Risalah rapat tersebut ditandatangani oleh seluruh anggota Komite Audit yang hadir dan disampaikan kepada Dewan Komisaris.

### Frekuensi dan Tingkat Kehadiran Rapat

Selama tahun 2023, Komite Audit mengadakan rapat sebanyak 4 (empat) kali dengan tingkat kehadiran masing-masing anggota sebagai berikut:

## Audit Committee Meeting

### Meeting Policy

As regulated in POJK 55/2015, the Audit Committee is required to hold internal meetings at least 1 (one) time in 3 (three) months. An Audit Committee meeting can be held if it is attended by more than 1/2 (one half) of the number of members and the decisions taken at the meeting are based on deliberation to reach consensus. All results of decisions taken at the Audit Committee Meeting are stated in the minutes of the meeting, including if there are differences of opinion. The minutes of the meeting were signed by all members of the Audit Committee present and submitted to the Board of Commissioners.

### Frequency and Attendance Rate of Meetings

Throughout 2023, the Audit Committee held 4 (four) meetings with the attendance of each member as follows:



| Nama<br>Name             | Jabatan<br>Position | Jumlah Rapat<br>Number of Meetings | Kehadiran<br>Attendance | Persentase Kehadiran (%)<br>Attendance Rate (%) |
|--------------------------|---------------------|------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------------|
| Mohammad Raylan          | Ketua/Chairman      | 4                                  | 4                       | 100                                             |
| Andreas Willyanto Mesach | Anggota/Member      | 4                                  | 4                       | 100                                             |
| Lianawaty                | Anggota/Member      | 4                                  | 4                       | 100                                             |

## Pelatihan dan Pengembangan Kompetensi Komite Audit

Sepanjang tahun 2023, Komite Audit Perseroan tidak mengikuti kegiatan pelatihan ataupun program pengembangan apapun

## Audit Committee Competency Training and Development

Throughout 2023, the Company's Audit Committee did not participate in any training activities or development programs

## Kegiatan Komite Audit Tahun 2023

Kegiatan utama yang dilakukan oleh Komite Audit selama tahun 2023 adalah sebagai berikut:

1. Mengkaji laporan keuangan kuartalan dan tahunan yang diserahkan oleh Direksi;
2. Memberikan pendapat bahwa secara umum fungsi Audit Internal telah dilaksanakan dengan baik dan independen, namun masih diperlukan proses peningkatan efektivitas pelaksanaan pengendalian internal di Perseroan;
3. Memberikan saran terkait penegasan atas sistem dan prosedur yang baku dalam pelaksanaan tugas kepada bagian/departemen terkait baik yang dilakukan secara harian maupun yang bersifat periodik;
4. Melaksanakan sistem pengendalian internal, proses pelaporan keuangan, dan tata kelola perusahaan yang efektif.

## Audit Committee Activities in 2023

The main activities carried out by the Audit Committee during 2023 are as follows:

1. Review quarterly and annual financial reports submitted by the Board of Directors;
2. Provide an opinion that in general the Internal Audit function has been implemented well and independently, however, there is still a need for a process to increase the effectiveness of the implementation of internal control in the Company;
3. Provide suggestions regarding confirmation of standard systems and procedures in carrying out tasks to related sections/departments, whether carried out on a daily or periodic basis;
4. Implement an internal control system, financial reporting process and effective corporate governance.



# Komite Nominasi dan Remunerasi

## Nomination and Remuneration Committee

Komite Nominasi dan Remunerasi adalah organ pendukung Dewan Komisaris yang membantu pelaksanaan fungsi nominasi dan remunerasi di Perseroan. Komite ini membantu Dewan Komisaris untuk mempersiapkan calon anggota Dewan Komisaris dan Direksi dengan merumuskan kriteria pemilihan yang sesuai dengan kebutuhan Perseroan, serta mengusulkan besaran remunerasinya.

Pembentukan Komite Nominasi dan Remunerasi mengacu pada sejumlah regulasi dan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia, antara lain:

1. Undang-Undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas;
2. Undang-Undang No. 8 Tahun 1995 tentang Pasar Modal;
3. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 34/POJK.04/2014 tanggal 8 Desember 2014 tentang Komite Nominasi dan Remunerasi Emiten atau Perusahaan Publik;
4. Ketentuan-ketentuan Anggaran Dasar Perseroan mengenai tugas dan wewenang Dewan Komisaris.

The Nomination and Remuneration Committee is a supporting organ of the Board of Commissioners which assists in implementing the nomination and remuneration functions in the Company. This committee assists the Board of Commissioners to prepare prospective members of the Board of Commissioners and Directors by formulating selection criteria that suit the Company's needs, as well as proposing the amount of remuneration.

The formation of the Nomination and Remuneration Committee refers to a number of regulations and laws in force in Indonesia, including:

1. Law no. 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies;
2. Law no. 8 of 1995 concerning Capital Markets;
3. Financial Services Authority Regulation no. 34/POJK.04/2014 dated 8 December 2014 concerning the Nomination and Remuneration Committee of Issuers or Public Companies;
4. Provisions of the Company's Articles of Association regarding the duties and authority of the Board of Commissioners.

## Piagam Komite Nominasi dan Remunerasi

Dewan Komisaris telah mengesahkan Piagam Komite Nominasi dan Remunerasi Perseroan tertanggal 25 Oktober 2018. Piagam ini bersifat mengikat bagi seluruh anggota Komite Nominasi dan Remunerasi sehingga wajib dijadikan sebagai pedoman kerja bagi semua anggota agar pelaksanaan tugas dan tanggung jawabnya senantiasa berjalan efektif dan terarah.

Secara garis besar Piagam Komite Nominasi dan Remunerasi memuat hal-hal mengenai latar belakang, struktur, keanggotaan, tugas, tanggung jawab, wewenang, rapat dan prosedur pelaporan Komite, dan meninjau pembaharuan secara berkala jika diperlukan. Piagam Komite Nominasi dan Remunerasi dapat diakses dan diunduh di situs web Perseroan, <https://www.kaisar-ceramics.com/gcg/committees/pdf/GCG-Pedoman-Kerja-Komite-Nominasi-dan-Remunerasi-ENG.pdf>.

## Nomination and Remuneration Committee Charter

The Board of Commissioners has approved the Company's Nomination and Remuneration Committee Charter dated 25 October 2018. This charter is binding on all members of the Nomination and Remuneration Committee so it must be used as a work guide for all members so that the implementation of their duties and responsibilities always runs effectively and in a focused manner.

In general, the Nomination and Remuneration Committee Charter contains matters regarding the background, structure, membership, duties, responsibilities, authority, meetings and reporting procedures of the Committee, and reviews updates periodically if necessary. The Nomination and Remuneration Committee Charter can be accessed and downloaded on the Company's website, <https://www.kaisar-ceramics.com/gcg/committees/pdf/GCG-Pedoman-Kerja-Komite-Nominasi-dan-Remunerasi-ENG.pdf>.



## Tugas dan Tanggung Jawab Komite Nominasi dan Remunerasi

Komite Nominasi dan Remunerasi memiliki tugas dan tanggung jawab sebagai berikut:

1. Memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris mengenai;
  - a. Komposisi jabatan anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris;
  - b. Kebijakan dan kriteria yang dibutuhkan dalam proses Nominasi; dan Kebijakan evaluasi kinerja bagi anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris;
  - c. Membantu Dewan Komisaris melakukan penilaian kinerja anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris berdasarkan tolak ukur yang telah disusun sebagai bahan evaluasi;
  - d. Memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris mengenai program pengembangan kemampuan anggota Direksi dan atau anggota Dewan Komisaris, dan memberikan usulan calon yang memenuhi syarat sebagai anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris, kepada Dewan Komisaris untuk disampaikan kepada RUPS.
2. Terkait dengan fungsi remunerasi, memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris mengenai:
  - a. Struktur Remunerasi;
  - b. Kebijakan atas Remunerasi;
  - c. Besaran atau Remunerasi; dan
  - d. Membantu Dewan Komisaris melakukan penilaian kinerja dengan kesesuaian Remunerasi yang diterima masing-masing anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris.

## Masa Jabatan dan Komposisi Komite Nominasi dan Remunerasi

Masa tugas anggota Komite Nominasi dan Remunerasi Perseroan tidak boleh lebih lama dari masa jabatan Dewan Komisaris. Kebijakan tersebut selaras dengan

## Duties and Responsibilities of the Nomination and Remuneration Committee

The Nomination and Remuneration Committee has the following duties and responsibilities:

1. Provide recommendations to the Board of Commissioners regarding;
  - a. Composition of positions of members of the Board of Directors and/or members of the Board of Commissioners;
  - b. Policies and criteria required in the Nomination process; and Performance evaluation policy for members of the Board of Directors and/or members of the Board of Commissioners;
  - c. Assist the Board of Commissioners in assessing the performance of members of the Board of Directors and/or members of the Board of Commissioners based on benchmarks that have been prepared as evaluation material;
  - d. Provide recommendations to the Board of Commissioners regarding capacity development programs for members of the Board of Directors and/or members of the Board of Commissioners, and provide proposals for candidates who meet the requirements as members of the Board of Directors and/or members of the Board of Commissioners, to the Board of Commissioners to be submitted to the GMS.
2. Regarding the remuneration function, provide recommendations to the Board of Commissioners regarding:
  - a. Remuneration Structure;
  - b. Remuneration Policy;
  - c. Amount or Remuneration; And
  - d. Assist the Board of Commissioners in conducting performance assessments in accordance with the remuneration received by each member of the Board of Directors and/or members of the Board of Commissioners.

## Term of Office and Composition of the Nomination and Remuneration Committee

The term of office of members of the Company's Nomination and Remuneration Committee may not be longer than the term of office of the Board of



ketentuan Pasal 4 POJK 34/POJK.04/2014 tentang Komite Nominasi dan Remunerasi Emiten atau Perusahaan Publik.

Commissioners. This policy is in line with the provisions of Article 4 POJK 34/POJK.04/2014 concerning the Nomination and Remuneration Committee of Issuers or Public Companies.

Per 31 Desember 2023, keanggotaan Komite Nominasi dan Remunerasi adalah sebagai berikut:

As of December 31, 2023, the membership of the Nomination and Remuneration Committee is as follows:

| Nama<br>Name    | Jabatan<br>Position      | Dasar Pengangkatan<br>Legal Base of Appointment                                                                                                                | Periode Menjabat<br>Term of Office | Periode Ke<br>Period Served |
|-----------------|--------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|
| Mohammad Raylan | Ketua Komite<br>Chairman | Surat Keputusan Dewan Komisaris Perseroan No. 0008/SK-DEKOM/CAKK/II/2023<br>Decree of the Board of Commissioners of the Company No. 0008/SK-DEKOM/CAKK/II/2023 | 2023-sekarang<br>2023-present      | 1                           |
| Luciana Sutanto | Anggota Komite<br>Member | Surat Keputusan Dewan Komisaris Perseroan No. 0008/SK-DEKOM/CAKK/II/2023<br>Decree of the Board of Commissioners of the Company No. 0008/SK-DEKOM/CAKK/II/2023 | 2023-sekarang<br>2023-present      | 2                           |
| Imma Panggabean | Anggota Komite<br>Member | Surat Keputusan Dewan Komisaris Perseroan No. 0008/SK-DEKOM/CAKK/II/2023<br>Decree of the Board of Commissioners of the Company No. 0008/SK-DEKOM/CAKK/II/2023 | 2023-sekarang<br>2023-present      | 2                           |

#### Profil Ketua Komite Nominasi dan Remunerasi

Profil lengkap Bapak Mohammad Raylan sebagai ketua Komite Nominasi dan Remunerasi dapat dilihat pada Bab Profil Perusahaan, Sub-Bab Profil Dewan Komisaris.

#### Profile of the Chairman of the Nomination and Remuneration Committee

The complete profile of Mr. Mohammad Raylan as the chairman of the Nomination and Remuneration Committee can be viewed in the Company Profile section, Subsection Board of Commissioners Profile.

#### Profil Anggota Komite Nominasi dan Remunerasi

#### Profile of the Members of the Nomination and Remuneration Committee

| Nama<br>Name    | Usia<br>Age                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Domisili<br>Domicile | Riwayat Pendidikan<br>Educational Background | Riwayat Karier<br>Career History                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Luciana Sutanto | Profil lengkap Ibu Luciana Sutanto sebagai anggota Komite Nominasi dan Remunerasi dapat dilihat pada Bab Profil Perusahaan, Sub-Bab Profil Dewan Komisaris.<br>The complete profile of Mrs. Luciana Sutanto as a member of the Nomination and Remuneration Committee can be found in the Company Profile section, Subsection Board of Commissioners Profile. |                      |                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Imma Panggabean | 46 Tahun<br>46 years                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Tangerang            | LKP Medan Informatika Teknologi (1997)       | Pada tahun 1999, beliau mulai bergabung di Perseroan sebagai <i>Staff Finance &amp; Accounting</i> . Selanjutnya beliau diangkat sebagai <i>HR-Compensation &amp; Benefit</i> sejak tahun 2021 sampai dengan sekarang.<br>In 1999, she began her tenure at the company as a Staff Finance & Accounting. Subsequently, she was appointed as HR-Compensation & Benefit from 2021 until now. |

## Rapat Komite Nominasi dan Remunerasi

### Kebijakan Rapat

Pelaksanaan Rapat Komite Nominasi dan Remunerasi Perseroan diselenggarakan secara berkala paling kurang 1 (satu) kali dalam 4 (empat) bulan. Mekanisme

## Nomination and Remuneration Committee Meeting

### Meeting Policy

Implementation of the Company's Nomination and Remuneration Committee Meetings are held periodically at least once every 4 (four) months. The



pengambilan keputusan dalam Rapat Komite Nominasi dan Remunerasi dilakukan berdasarkan musyawarah mufakat, namun jika musyawarah mufakat tidak tercapai maka sistem pengambilan keputusan dilakukan berdasarkan suara terbanyak. Dalam hal terdapat perbedaan pendapat dalam proses pengambilan keputusan, maka perbedaan pendapat tersebut wajib dimuat dalam risalah rapat dan disertakan alasan perbedaan pendapat yang dimaksud.

#### Frekuensi dan Tingkat Kehadiran Rapat

Selama tahun 2023, Komite Nominasi dan Remunerasi telah mengadakan 3 (tiga) kali rapat internal dengan uraian tingkat kehadiran sebagai berikut:

| Nama<br>Name    | Jabatan<br>Position | Jumlah Rapat<br>Number of Meetings | Kehadiran<br>Attendance | Persentase Kehadiran (%)<br>Attendance Rate (%) |
|-----------------|---------------------|------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------------|
| Mohammad Raylan | Ketua<br>Chairman   | 3                                  | 3                       | 100                                             |
| Luciana Sutanto | Anggota<br>Member   | 3                                  | 3                       | 100                                             |
| Imma Panggabean | Anggota<br>Member   | 3                                  | 3                       | 100                                             |

decision-making mechanism in the Nomination and Remuneration Committee Meeting is carried out based on consensus deliberation, however if consensus deliberation is not reached then the decision-making system is carried out based on majority vote. In the event that there is a difference of opinion in the decision-making process, the difference of opinion must be included in the minutes of the meeting and include the reasons for the difference of opinion in question.

#### Frequency and Attendance Rate of Meetings

Throughout 2023, the Nomination and Remuneration Committee held 3 (three) internal meetings with the following description of attendance levels:

## Pelatihan dan Pengembangan Kompetensi Komite Nominasi dan Remunerasi

Sepanjang tahun 2023, Komite Nominasi dan Remunerasi Perseroan tidak mengikuti kegiatan pelatihan ataupun program pengembangan kompetensi dalam bentuk apapun.

## Training and Competency Development for the Nomination and Remuneration Committee

Throughout 2023, the Company's Nomination and Remuneration Committee did not participate in training activities or competency development programs in any form.

## Kegiatan Komite Nominasi dan Remunerasi pada Tahun 2023

Komite Nominasi dan Remunerasi telah melaksanakan tugas dan tanggung jawab dalam memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris terkait dengan fungsi nominasi dan remunerasi yang disesuaikan dengan Piagam Komite pada tahun 2023.

## Nomination and Remuneration Committee Activities in 2023

The Nomination and Remuneration Committee has carried out its duties and responsibilities in providing recommendations to the Board of Commissioners regarding the nomination and remuneration function in accordance with the Committee Charter in 2023.

Sebagai bagian dari proses tata kelola, Komite Nominasi dan Remunerasi telah mengadakan pertemuan secara berkala dengan Dewan Komisaris dan Direksi serta membuat laporan kepada Dewan Komisaris. Laporan tersebut akan menjadi bagian dari Laporan Tahunan Perusahaan dan akan diteruskan kepada RUPS.

As part of the governance process, the Nomination and Remuneration Committee has held regular meetings with the Board of Commissioners and Directors and made reports to the Board of Commissioners. The report will become part of the Company's Annual Report and will be forwarded to the GMS.



# Sekretaris Perusahaan

## Corporate Secretary

Sekretaris Perusahaan bertugas memfasilitasi komunikasi antar-organ Perseroan, membangun hubungan yang efektif antara Perseroan dengan pemegang saham, regulator, dan pemangku kepentingan lainnya serta memastikan kepatuhan Perseroan terhadap peraturan-undangan di bidang pasar modal. Pembentukan organ Sekretaris Perusahaan merupakan wujud kepatuhan Perseroan terhadap regulasi POJK No. 35/POJK.04/2014 ("POJK No. 35/2014") tentang Sekretaris Perusahaan Emiten atau Perusahaan Publik.

The Corporate Secretary is tasked with facilitating communication between the Company's organs, building effective relationships between the Company and shareholders, regulators and other stakeholders and ensuring the Company's compliance with laws and regulations in the capital market sector. The formation of the Corporate Secretary organ is a form of the Company's compliance with POJK regulations no. 35/POJK.04/2014 ("POJK No. 35/2014") concerning Corporate Secretaries of Issuers or Public Companies.

## Dasar Pembentukan Sekretaris Perusahaan

Pembentukan, pengangkatan, dan pelaksanaan fungsi serta tugas Sekretaris Perusahaan, antara lain mengacu pada:

1. Undang-Undang No. 40/2007 tentang Perseroan Terbatas;
2. Undang-Undang No. 8/1995 tentang Pasar Modal;
3. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 35/POJK.04/2014 ("POJK No. 35/2014") tanggal 8 Desember 2014 tentang Sekretaris Perusahaan Emiten atau Perusahaan Publik.

## Basics for Establishing a Corporate Secretary

The formation, appointment and implementation of the functions and duties of the Corporate Secretary, among others, refers to:

1. Law no. 40/2007 concerning Limited Liability Companies;
2. Law no. 8/1995 concerning Capital Markets;
3. Financial Services Authority Regulation no. 35/POJK.04/2014 ("POJK No. 35/2014") dated 8 December 2014 concerning Corporate Secretaries of Issuers or Public Companies.

## Profil Sekretaris Perusahaan

### Fadel Ramadhia

Warga Negara Indonesia, 31 tahun, berdomisili di Bandung.

## Corporate Secretary Profile

### Fadel Ramadhia

Indonesian citizen, 31 years old, domiciled in Bandung.

### Dasar Hukum Pengangkatan:

Surat Keputusan Direksi No. 0064/CAKK-DIR/XI/2023 tanggal 24 November 2023.

### Legal Basis for Appointment:

Board of Directors Decree No. 0064/CAKK-DIR/XI/2023 dated 24 November 2023.

### Riwayat Pendidikan:

Sarjana Akuntansi dari Universitas Widyatama (2009) dan Master of Business Administration dari Institut Teknologi Bandung (2019)

### Educational background:

Bachelor of Accounting from Widyatama University (2009) and Master of Business Administration from Bandung Institute of Technology (2019)

### Riwayat Karier:

Mengawali karier sebagai Internal Audit di PT Bandung Inti Graha, lalu bergabung dengan PT Bank Pembangunan Jawa Barat dan Banten Tbk sebagai Sr. Staff Subsidiary Management, Officer Hubungan Investor dan terakhir menjabat sebagai Head of Investor Relation and Compliance Department di PT Citra Marga Nusaphala Persada Tbk.

### Career History:

Started his career as an Internal Audit at PT Bandung Inti Graha, then joined PT Bank Pembangunan Jawa Barat and Banten Tbk as Sr. Subsidiary Management Staff, Investor Relations Officer and most recently served as Head of Investor Relations and Compliance Department at PT Citra Marga Nusaphala Persada Tbk.



## Tugas dan Tanggung Jawab Sekretaris Perusahaan

Sekretaris Perusahaan bertugas memonitor kepatuhan Perseroan terhadap peraturan perundang-undangan yang berlaku; memastikan bahwa pemegang saham, otoritas pasar modal, investor, analis, dan masyarakat memperoleh informasi yang lengkap, akurat, dan tepat waktu atas hal-hal yang berkaitan dengan Perseroan; dan memastikan transparansi keterbukaan informasi serta komunikasi internal dan eksternal Perseroan.

Lebih lanjut, Perseroan telah menetapkan uraian tugas dan tanggung jawab Sekretaris Perusahaan yang setidaknya meliputi:

1. Memberikan masukan kepada Direksi Perseroan untuk mematuhi ketentuan-ketentuan yang berlaku, termasuk tapi tidak terbatas Undang-Undang Nomor 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas, Undang-Undang Nomor 8 Tahun 1995 tentang Pasar Modal serta peraturan-peraturan yang berlaku di Republik Indonesia dan sesuai dengan norma-norma *corporate governance* secara umum;
2. Mengikuti perkembangan Pasar Modal khususnya peraturan-peraturan yang berlaku di bidang Pasar Modal;
3. Sebagai penghubung antara Perseroan dengan Otoritas Jasa Keuangan, Bursa Efek Indonesia, *stakeholders*, dan masyarakat;
4. Memelihara hubungan yang baik antara Perseroan dengan media massa;
5. Memberikan pelayanan kepada masyarakat (pemodal) atas setiap informasi yang dibutuhkan pemodal yang berkaitan dengan kondisi Perseroan;
6. Melaksanakan kegiatan-kegiatan yang mendukung kegiatan Perseroan tersebut di atas antara lain Laporan Tahunan, Rapat Umum Pemegang Saham, Keterbukaan Informasi dan lain sebagainya;
7. Mempersiapkan praktik GCG di lingkungan Perseroan;
8. Menjaga dan mempersiapkan dokumentasi Perseroan, termasuk notulen dari Rapat Direksi dan Rapat Dewan Komisaris serta hal-hal terkait.

## Duties and Responsibilities of the Corporate Secretary

The Corporate Secretary is tasked with monitoring the Company's compliance with applicable laws and regulations; ensure that shareholders, capital market authorities, investors, analysts and the public obtain complete, accurate and timely information on matters relating to the Company; and ensure the transparency of information disclosure and internal and external communications of the Company.

Furthermore, the Company has determined a description of the duties and responsibilities of the Corporate Secretary which at least includes:

1. Provide input to the Company's Directors to comply with applicable provisions, including but not limited to Law Number 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies, Law Number 8 of 1995 concerning Capital Markets as well as applicable regulations in the Republic of Indonesia and in accordance with general corporate governance norms;
2. Follow developments in the Capital Market, especially the regulations that apply in the Capital Market sector;
3. As a liaison between the Company and the Financial Services Authority, Indonesian Stock Exchange, stakeholders and the public;
4. Maintaining good relations between the Company and the mass media;
5. Provide services to the public (investors) for any information required by investors relating to the condition of the Company;
6. Carry out activities that support the Company's activities as mentioned above, including Annual Reports, General Meeting of Shareholders, Information Disclosure and so on;
7. Preparing GCG practices within the Company;
8. Maintain and prepare Company documentation, including minutes from Directors' Meetings and Board of Commissioners' Meetings and related matters.



## Pelatihan dan Pengembangan Kompetensi Sekretaris Perusahaan

Mengingat peran penting Sekretaris Perusahaan dalam mendukung jalannya roda bisnis perusahaan terutama dalam hal *public relation* dan memastikan kepatuhan Perseroan terhadap perundang-undangan yang berlaku, maka Sekretaris Perusahaan secara berkala mengikuti berbagai jenis pelatihan atau seminar guna meningkatkan pengetahuan dan keterampilannya sehingga pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Sekretaris Perusahaan dapat berjalan maksimal.

Berikut ini adalah daftar pelatihan dan pengembangan kompetensi yang diikuti oleh Sekretaris Perusahaan selama tahun 2023:

## Corporate Secretary Competency Training and Development

Considering the important role of the Corporate Secretary in supporting the running of the company's business, especially in terms of public relations and ensuring the Company's compliance with applicable laws, the Corporate Secretary regularly participates in various types of training or seminars to improve his knowledge and skills so that he can carry out the duties and responsibilities of the Secretary. The company can run optimally.

The following is a list of training and competency development that the Corporate Secretary participated in during 2023:

| Nama Pelatihan/Seminar<br>Name of Training/Seminar                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Tanggal<br>Date                               | Penyelenggara<br>Organizer |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------|
| Pendalaman SEOJK No.16/SEOJK.04/2021 tentang Bentuk dan Isi laporan Tahunan Emiten atau Perusahaan Publik<br>Deepening SEOJK No. 16/SEOJK.04/2021 regarding the Form and Content of the Annual Report of Issuers or Public Companies                                                                                                                                                                                                                                                     | 28 Februari 2023<br>February 28, 2023         | ICSA                       |
| Pelaksanaan RUPS melalui eASY.KSEI<br>The implementation of the General Meeting of Shareholders (RUPS) through eASY.KSEI                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 14 Maret 2023<br>March 14, 2023               | ICSA                       |
| Pendalaman Peraturan Bursa Efek Indonesia Nomor I-E: tentang Kewajiban Penyampaian Informasi<br>Deepening Indonesian Stock Exchange Regulation Number I-E: regarding Information Disclosure Obligations                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 5 April 2023<br>April 5, 2023                 | ICSA                       |
| Effective Risk Management for Corporate Secretary                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 30 Mei 2023<br>May 30, 2023                   | ICSA                       |
| Pendalaman POJK Nomor 14/POJK.04/2019 tentang Perubahan Atas POJK Nomor 32/POJK.04/2015 tentang Penambahan Modal Perusahaan Terbuka dengan Memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu<br>Deepening of Financial Services Authority Regulation Number 14/POJK.04/2019 regarding Amendments to Financial Services Authority Regulation Number 32/POJK.04/2015 concerning the Increase of Capital of Public Companies by Providing Preemptive Rights                                       | 8 Juni 2023<br>June 8, 2023                   | ICSA                       |
| Strengthening the Board's Succession: A Framework for Board Performance & Evaluation                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 27 Juni 2023<br>June 27, 2023                 | ICSA                       |
| Pendalaman POJK No. 42/POJK.04/2020 Tentang Transaksi Afiliasi dan Transaksi Benturan Kepentingan dan POJK No. 17/POJK.04/2020 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha Utama<br>Deepening of Financial Services Authority Regulation No. 42/POJK.04/2020 Regarding Affiliate Transactions and Conflict of Interest Transactions, and Financial Services Authority Regulation No. 17/POJK.04/2020 Regarding Material Transactions and Changes in Main Business Activities | 15 Juli 2023<br>July 15, 2023                 | ICSA                       |
| Pendalaman SEOJK No. 33/SEOJK.04/2022 tentang Pedoman Pelaksanaan Penawaran Efek yang Bukan Merupakan Penawaran Umum<br>Deepening of SEOJK No. 33/SEOJK.04/2022 regarding Guidelines for the Implementation of Securities Offerings that Are Not Public Offerings                                                                                                                                                                                                                        | 23 Agustus 2023<br>August 23, 2023            | ICSA                       |
| ICSA Workshop Investor Relations                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 19-20 September 2023<br>September 19-20, 2023 | ICSA                       |
| Listed Companies Compliance Refreshment                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 3 Oktober 2023<br>October 3, 2023             | ICSA                       |
| Pendalaman POJK No.15/POJK.04/2020 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka<br>Deepening of Financial Services Authority Regulation No. 15/POJK.04/2020 regarding the Plan and Organization of General Meetings of Shareholders of Public Companies                                                                                                                                                                                              | 23 November 2023<br>November 23, 2023         | ICSA                       |



| Nama Pelatihan/Seminar<br>Name of Training/Seminar                                                             | Tanggal<br>Date                       | Penyelenggara<br>Organizer |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|
| Economic Outlook 2024: Penguatan Ekonomi Indonesia<br>Economic Outlook 2024: Strengthening Indonesia's Economy | 14 Desember 2023<br>December 14, 2023 | ICSA                       |

## Laporan Pelaksanaan Tugas Sekretaris Perusahaan Tahun 2023

Selama tahun 2023, Sekretaris Perusahaan telah menjalankan tugas dan tanggung jawabnya, antara lain:

1. Menyampaikan Laporan Keuangan Kuartalan dan Laporan Keuangan Tahunan Audit
2. Menyampaikan Laporan Keterbukaan Informasi
3. Menyampaikan Laporan berkala dan laporan-laporan lainnya yang disyaratkan Regulator
4. Berkorespondensi dengan Regulator dan memberikan tanggapan atas surat-surat yang dikirim untuk Perusahaan
5. Membuat Laporan Tahunan
6. Menyelenggarakan Rapat Umum Pemegang Saham dan Paparan Publik
7. Melaksanakan rapat internal, rapat Direksi, rapat Komisaris, serta rapat Direksi
8. Ikut serta dalam acara seminar dan sosialisasi mengenai Peraturan Pasar Modal
9. Memastikan laporan-laporan dan informasi terkini tersedia dalam situs Perseroan
10. Dokumentasi data legalitas Perusahaan, antara lain Akta RUPS, Perizinan Perusahaan, dan dokumen legalitas lainnya.
11. Menyusun dan menerbitkan Surat Keputusan Direksi terkait Pelaksanaan Kegiatan Operasional Perseroan.
12. Mengadministrasikan dan mendistribusikan seluruh surat masuk yang ditujukan kepada Perseroan atau kepada Unit Kerja terkait untuk ditindaklanjuti.

## Report on the Implementation of Corporate Secretary Duties for 2023

Throughout 2023, the Corporate Secretary has carried out his duties and responsibilities, including:

1. Submitting Quarterly Financial Reports and Audited Annual Financial Reports
2. Submit an Information Disclosure Report
3. Submit periodic reports and other reports required by the Regulator
4. Correspond with Regulators and provide responses to letters sent to the Company
5. Make an Annual Report
6. Holding a General Meeting of Shareholders and Public Expose
7. Carrying out internal meetings, Directors' meetings, Commissioners' meetings and Directors' meetings
8. Participate in seminars and outreach regarding Capital Market Regulations
9. Ensure that the latest reports and information are available on the Company's website
10. Documentation of Company legality data, including GMS Deed, Company Licensing, and other legal documents.
11. Prepare and issue Directors' Decrees regarding the Implementation of the Company's Operational Activities.
12. Administer and distribute all incoming letters addressed to the Company or to related Work Units for follow-up.





# Unit Audit Internal

## Internal Audit Unit

Unit Audit Internal (UAI) adalah satuan kerja yang bertugas memberikan jasa *assurance* dan konsultasi (*consultative management*) secara objektif dan independen kepada unit-unit kerja lain di Perseroan. Selain itu, UAI juga bertugas membantu Direktur Utama dan Komite Audit untuk mengevaluasi efektivitas manajemen risiko, sistem pengendalian manajemen, dan proses *governance* yang berlangsung di internal organisasi.

The Internal Audit Unit (UAI) is a work unit tasked with providing assurance and consulting services (*consultative management*) objectively and independently to other work units in the Company. Apart from that, UAI is also tasked with assisting the President Director and Audit Committee to evaluate the effectiveness of risk management, management control systems and governance processes that take place within the organization.

## Dasar Pembentukan Unit Audit Internal

Landasan hukum yang menjadi rujukan Perseroan dalam membentuk UAI, antara lain:

1. Undang-Undang No. 40/2007 tentang Perseroan Terbatas;
2. Undang-Undang No. 8/1995 tentang Pasar Modal;
3. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 56/POJK.04/2015 tanggal 29 Desember 2015 tentang Pembentukan dan Pedoman untuk Penyusunan Piagam Unit Internal Audit;

## Basis for the Establishment of the Internal Audit Unit

The legal basis used as a reference for the Company in establishing UAI, includes:

1. Law no. 40/2007 concerning Limited Liability Companies;
2. Law no. 8/1995 concerning Capital Markets;
3. Financial Services Authority Regulation no. 56/POJK.04/2015 dated 29 December 2015 concerning the Establishment and Guidelines for Preparing an Internal Audit Unit Charter;

## Piagam Audit Internal

Perseroan memiliki Piagam Audit Internal yang disahkan melalui Surat Keputusan Direksi No.0019/CPAK-DIR/2018 tanggal 10 Agustus 2018. Piagam ini berfungsi sebagai landasan tertulis dan pedoman kerja yang bersifat mengikat bagi semua auditor internal. Secara garis besar, Piagam Audit Internal mengatur hal-hal mengenai tujuan, organisasi, tanggung jawab, wewenang dan ruang lingkup Unit Audit Internal.

## Internal Audit Charter

The Company has an Internal Audit Charter which was ratified through Directors' Decree No.0019/CPAK-DIR/2018 dated August 10, 2018. This Charter functions as a written foundation and work guidelines that are binding for all internal auditors. In general, the Internal Audit Charter regulates matters regarding the objectives, organization, responsibilities, authority and scope of the Internal Audit Unit.

Piagam Audit Internal dapat diakses dan diunduh di situs web Perseroan, <https://www.kaisar-ceramics.com/gcg/internal-audit-unit/pdf/GCG-Piagam-Internal-Audit-ENG.pdf>.

The Internal Audit Charter can be accessed and downloaded on the Company's website, <https://www.kaisar-ceramics.com/gcg/internal-audit-unit/pdf/GCG-Piagam-Internal-Audit-ENG.pdf>.

## Tugas, Tanggung Jawab, dan Wewenang Unit Audit Internal

Berdasarkan isi Piagam Audit Internal, tugas dan tanggung jawab UAI Perseroan paling sedikit meliputi:

1. Menyusun dan melaksanakan rencana Audit Internal secara periodik dan terjadwal.
2. Menguji dan mengevaluasi pelaksanaan pengendalian intern dan sistem manajemen risiko

## Duties, Responsibilities and Authorities of the Internal Audit Unit

Based on the contents of the Internal Audit Charter, the duties and responsibilities of the Company's UAI include at least:

1. Prepare and implement Internal Audit plans on a periodic and scheduled basis.
2. Test and evaluate the implementation of internal control and risk management systems in accordance



sesuai dengan kebijakan Perusahaan.

3. Melakukan pemeriksaan dan penilaian atas efisiensi dan efektivitas di bidang keuangan, akuntansi, operasional, sumber daya manusia, pemasaran, teknologi informasi dan kegiatan lainnya.
4. Memberikan saran perbaikan dan informasi yang objektif tentang kegiatan yang diperiksa pada semua tingkat manajemen.
5. Membuat laporan hasil audit dan menyampaikan laporan tersebut kepada Direktur Utama dan Dewan Komisaris.
6. Memantau, menganalisis dan melaporkan pelaksanaan tindak lanjut perbaikan yang telah disarankan.
7. Bekerja sama dengan Komite Audit.
8. Menyusun program untuk mengevaluasi mutu kegiatan audit internal yang dilakukannya.
9. Melakukan pemeriksaan khusus apabila diperlukan, disetujui dan ditugaskan oleh Direktur Utama.

Sementara dalam rangka mendukung efektivitas pelaksanaan tugasnya, UAI turut diberikan sejumlah kewenangan paling sedikit untuk:

1. Mengakses seluruh informasi yang relevan tentang Perusahaan terkait dengan tugas dan fungsinya.
2. Melakukan komunikasi secara langsung dengan Direksi, Dewan Komisaris, dan/atau Komite Audit serta anggota dari Direksi, Dewan Komisaris, dan/atau Komite Audit.
3. Mengadakan rapat secara berkala dan insidentil dengan Direksi, Dewan Komisaris, dan/atau Komite Audit.
4. Melakukan koordinasi kegiatannya dengan kegiatan auditor eksternal.

## Struktur dan Kedudukan Unit Audit Internal

Sebagaimana tertuang dalam Piagam Audit Internal Perseroan, UAI dipimpin oleh seorang Kepala Unit Audit Internal yang secara struktural bertanggung jawab langsung kepada Direktur Utama. Dalam menjalankan tugas dan tanggung jawabnya, Kepala Unit Audit Internal dibantu oleh auditor internal yang bertanggung jawab secara langsung kepada Kepala Unit Audit Internal.

with Company policy.

3. Conduct inspections and assessments of efficiency and effectiveness in the fields of finance, accounting, operations, human resources, marketing, information technology and other activities.
4. Provide suggestions for improvement and objective information about activities examined at all levels of management.
5. Prepare an audit report and submit the report to the President Director and Board of Commissioners.
6. Monitor, analyze and report on the implementation of recommended follow-up improvements.
7. Cooperate with the Audit Committee.
8. Develop a program to evaluate the quality of the internal audit activities carried out.
9. Carry out special inspections if necessary, approved and assigned by the President Director.

Meanwhile, in order to support the effective implementation of its duties, UAI is also given a number of authorities to at least:

1. Access all relevant information about the Company related to its duties and functions.
2. Communicate directly with the Board of Directors, Board of Commissioners, and/or Audit Committee as well as members of the Board of Directors, Board of Commissioners, and/or Audit Committee.
3. Hold regular and incidental meetings with the Board of Directors, Board of Commissioners and/or Audit Committee.
4. Coordinate its activities with the activities of external auditors.

## Structure and Position of the Internal Audit Unit

As stated in the Company's Internal Audit Charter, UAI is led by a Head of the Internal Audit Unit who is structurally responsible directly to the President Director. In carrying out his duties and responsibilities, the Head of the Internal Audit Unit is assisted by an internal auditor who reports directly to the Head of the Internal Audit Unit.



## Profil Kepala Unit Audit Internal

### Hendra Linardi

Warga Negara Indonesia, 58 tahun, domisili di Tangerang.

#### Dasar Hukum Pengangkatan:

Surat Keputusan Direksi No. 0007/CAKK-DIR/II/2023 tanggal 22 Februari 2023.

#### Riwayat Pendidikan:

- Sarjana Akuntansi dari Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Y.A.I (1991)
- Magister Manajemen dari Universitas Tarumanegara (2003)

#### Riwayat Karier:

Beliau pertama kali bergabung di Perseroan pada tahun 2011 sebagai *Finance & Accounting Manager* dengan posisi jabatan terakhir sebagai Kepala Audit Internal. Sebelum bersama Perseroan, beliau meniti kariernya di sejumlah perusahaan, antara lain sebagai *Assistant Group Controller* PT Dwi Satria Utama, *Spv. Finance & Accounting* PT Tyfountex Indonesia, dan *Finance & Accounting Manager* di PT Berjaya Cosway Indonesia.

## Pengangkatan dan Pemberhentian Kepala Unit Audit Internal

Sesuai ketentuan pasal 5 POJK 56/2015, Kepala Unit Audit Internal diangkat dan diberhentikan oleh Direktur Utama atas persetujuan Dewan Komisaris. Kendati demikian, apabila Kepala Unit Audit Internal gagal atau tidak cakap dalam menjalankan tugasnya, serta tidak memenuhi syarat sebagai auditor internal maka Direktur utama dapat memberhentikan Kepala Unit Audit Internal sewaktu-waktu setelah mendapat persetujuan Dewan Komisaris.

## Independensi Auditor Internal

Untuk mendorong terwujudnya budaya etis dalam proses kegiatan audit internal, maka seluruh auditor internal Perseroan wajib berpedoman pada kode etik profesi auditor internal selama bekerja. Perseroan

## Profile of the Head of Internal Audit Unit

### Hendra Linardi

Indonesian citizen, 58 years old, domiciled in Tangerang.

#### Legal Basis for Appointment:

Board of Directors Decree No. 0007/CAKK-DIR/II/2023 dated 22 February 2023.

#### Educational background:

- Bachelor of Accounting from Y.A.I College of Economics (1991)
- Master of Management from Tarumanegara University (2003)

#### Career History:

He first joined the Company in 2011 as Finance & Accounting Manager with his last position as Head of Internal Audit. Before joining the Company, he pursued his career in a number of companies, including as Assistant Group Controller PT Dwi Satria Utama, Spv. Finance & Accounting PT Tyfountex Indonesia, and Finance & Accounting Manager at PT Berjaya Cosway Indonesia.

## Appointment and Dismissal of the Head of the Internal Audit Unit

In accordance with the provisions of article 5 POJK 56/2015, the Head of the Internal Audit Unit is appointed and dismissed by the President Director with the approval of the Board of Commissioners. However, if the Head of the Internal Audit Unit fails or is incompetent in carrying out his duties, and does not meet the requirements as an internal auditor, the Main Director can dismiss the Head of the Internal Audit Unit at any time after obtaining approval from the Board of Commissioners.

## Internal Auditor Independence

To encourage the realization of an ethical culture in the process of internal audit activities, all of the Company's internal auditors are required to be guided by the internal auditor's professional code of ethics during their work.



secara tegas melarang perangkap tugas dan jabatan auditor internal dari pelaksanaan kegiatan operasional baik di Perseroan maupun Entitas Anak. Kebijakan ini diterapkan agar independensi dan integritas seluruh auditor internal tetap terjaga sehingga dapat diperoleh hasil investigasi audit yang objektif.

## Pelaksanaan Rapat Unit Audit Internal Dengan Direksi, Dewan Komisaris, dan/atau Komite Audit Tahun 2023

Sebagaimana tercantum dalam Piagam Audit Internal, disebutkan bahwa UAI dapat mengadakan rapat secara berkala dan insidental dengan Direksi, Dewan Komisaris, dan/atau Komite Audit. Pelaksanaan rapat tersebut bertujuan untuk membahas kemajuan hasil audit, khususnya yang berkaitan dengan penerapan dari sistem pengendalian internal, manajemen risiko, dan GCG. Kebijakan rapat UAI yang tercantum dalam Piagam Audit Internal sudah selaras dengan ketentuan pasal 8c) POJK 56/2015.

## Program Pengembangan Kompetensi Unit Audit Internal Tahun 2023

Pada tahun 2023, Unit Internal Audit Perseroan tidak mengikuti program pengembangan kompetensi atau pelatihan.

## Laporan Pelaksanaan Tugas Unit Audit Internal Tahun 2023

Kegiatan audit sebagian besar meliputi peninjauan proses dalam kegiatan bisnis dan operasional yang ada di dalam Perseroan, termasuk membuat laporan triwulanan mengenai *review* atas laporan keuangan di tahun 2023.

Berikut ini laporan pelaksanaan tugas Unit Audit Internal selama tahun 2023.

1. Menyusun dan melaksanakan rencana kerja Audit Internal Tahunan Perseroan;
2. Menguji dan mengevaluasi pelaksanaan pengendalian internal dan sistem manajemen risiko sesuai dengan kebijakan perusahaan;

The Company strictly prohibits concurrent duties and positions of internal auditors in carrying out operational activities at both the Company and its Subsidiaries. This policy is implemented so that the independence and integrity of all internal auditors is maintained so that objective audit investigation results can be obtained.

## Implementation of Internal Audit Unit Meetings with the Board of Directors, Board of Commissioners and/or Audit Committee in 2023

As stated in the Internal Audit Charter, it is stated that UAI can hold regular and incidental meetings with the Board of Directors, Board of Commissioners and/or Audit Committee. The aim of the meeting was to discuss the progress of the audit results, especially those related to the implementation of the internal control system, risk management and GCG. The UAI meeting policy stated in the Internal Audit Charter is in line with the provisions of article 8c) POJK 56/2015.

## Internal Audit Unit Competency Development Program in 2023

In 2023, the Company's Internal Audit Unit did not participate in competency development or training programs.

## 2023 Internal Audit Unit Task Implementation Report

Audit activities mostly include reviewing processes in business and operational activities within the Company, including making quarterly reports regarding the review of financial reports in 2023.

The following is a report on the implementation of the duties of the Internal Audit Unit during 2023.

1. Prepare and implement the Company's Annual Internal Audit work plan;
2. Test and evaluate the implementation of internal control and risk management systems in accordance with company policy;



3. Melakukan pemeriksaan dan penilaian atas efisiensi dan efektivitas di bidang keuangan, akuntansi, operasional, sumber daya manusia, pemasaran, teknologi informasi, dan kegiatan lainnya;
4. Memberikan saran perbaikan dan informasi yang objektif tentang kegiatan yang diperiksa di semua tingkat manajemen;
5. Membuat laporan hasil audit dan menyampaikan laporan tersebut kepada Presiden Direktur dan Dewan Komisaris;
6. Memantau, menganalisis, dan melaporkan pelaksanaan tindak lanjut perbaikan yang telah disarankan; dan
7. Menyusun program untuk mengevaluasi mutu kegiatan Audit Internal yang dilakukan.

3. Conduct inspections and assessments of efficiency and effectiveness in the fields of finance, accounting, operations, human resources, marketing, information technology and other activities;
4. Provide suggestions for improvement and objective information about activities examined at all levels of management;
5. Prepare an audit report and submit the report to the President Director and Board of Commissioners;
6. Monitor, analyze and report on the implementation of recommended follow-up improvements; and
7. Develop a program to evaluate the quality of Internal Audit activities carried out.



# Sistem Pengendalian Internal

## Internal Control System

### Sistem Pengendalian Keuangan dan Operasional

Sistem Pengendalian Internal dirancang dan dijalankan oleh Perseroan untuk memastikan bahwa semua sistem, prosedur, kaidah, dan norma telah berjalan dengan baik di seluruh organ dan tingkatan organisasi. Implementasi sistem pengendalian internal yang efektif sangat diperlukan untuk menghindari terjadinya tindakan penyimpangan yang berpotensi merugikan perusahaan, serta memberikan kepastian dalam pencapaian efektivitas dan efisiensi Perseroan.

Sistem pengendalian internal yang diterapkan di Perseroan mencakup 2 (dua) aspek yaitu pengendalian keuangan dan pengendalian operasional.

Dalam konteks kontrol keuangan, Perseroan telah mendesain kerangka pengendalian yang komprehensif mulai dari tahapan sebelum terjadinya transaksi hingga paska transaksi keuangan selesai dilakukan. Untuk memastikan bahwa semua transaksi yang dijalankan bersifat wajar dan sesuai kebutuhan Perseroan, manajemen menetapkan pemisahan tugas yang jelas terhadap fungsi-fungsi yang bertugas melakukan pengecekan transaksi dan pihak yang berwenang memberikan persetujuan atas transaksi. Kemudian untuk meminimalkan risiko kesalahan pencatatan karena *human error*, Perseroan juga telah menggunakan *software* akuntansi keuangan khusus yang terpercaya agar dapat dihasilkan laporan keuangan yang valid dan akurat. Semua proses pengendalian tersebut sudah dituangkan dalam *Standard Operational Procedure (SOP)* keuangan Perseroan yang telah disetujui oleh Direksi dan ditinjau berkala penerapannya.

Sementara dalam konteks pengendalian operasional, Perseroan memastikan kecukupan kebijakan dan prosedur operasi yang tersedia di internal organisasi untuk digunakan sebagai acuan bagi karyawan dan manajemen dalam melaksanakan aktivitas operasional sehari-hari. Seluruh perangkat kebijakan tersebut disosialisasikan secara berkala agar masing-masing unit kerja dan setiap karyawan memiliki pemahaman yang baik sehingga pelaksanaan tugas dan tanggung jawabnya dapat berjalan lancar dan selalu berada di koridor yang benar. Aktivitas pengendalian operasional pada intinya bertujuan untuk memastikan bahwa

### Financial and Operational Control System

The Internal Control System is designed and implemented by the Company to ensure that all systems, procedures, rules and norms are running well at all organs and levels of the organization. Implementation of an effective internal control system is very necessary to avoid irregularities that have the potential to be detrimental to the company, as well as providing certainty in achieving the Company's effectiveness and efficiency.

The internal control system implemented in the Company covers 2 (two) aspects, namely financial control and operational control.

In the context of financial control, the Company has designed a comprehensive control framework starting from the stages before a transaction occurs until after the financial transaction is completed. To ensure that all transactions carried out are fair and in accordance with the Company's needs, management establishes a clear separation of duties between the functions tasked with checking transactions and the parties authorized to provide approval for transactions. Then, to minimize the risk of recording errors due to human error, the Company has also used special, trusted financial accounting software to produce valid and accurate financial reports. All control processes have been outlined in the Company's financial Standard Operational Procedure (SOP) which has been approved by the Board of Directors and its implementation is periodically reviewed.

Meanwhile, in the context of operational control, the Company ensures the adequacy of operational policies and procedures available within the organization to be used as a reference for employees and management in carrying out daily operational activities. All of these policy tools are socialized regularly so that each work unit and each employee has a good understanding so that the implementation of their duties and responsibilities can run smoothly and always be in the right direction. Operational control activities essentially aim to ensure that the implementation of all the Company's business activities is always carried out in







pelaksanaan seluruh kegiatan usaha Perseroan senantiasa dilakukan sesuai dengan ketentuan yang berlaku dan tidak melanggar hukum.

Perseroan berharap dengan berjalannya sistem pengendalian internal yang baik dapat mewujudkan efektivitas dan efisiensi operasi, keandalan pelaporan keuangan, serta kepatuhan terhadap hukum dan peraturan yang berlaku. Dalam upaya membangun sistem pengendalian internal yang kokoh, Dewan Komisaris turut terlibat secara aktif dengan melakukan pengawasan dan memberikan nasihat terhadap aspek keuangan dan operasional terutama terkait penyusunan dan penyajian laporan keuangan serta pengelolaan risiko dengan memperhatikan prinsip kehati-hatian.

## Tinjauan atas Efektivitas Sistem Pengendalian Internal

Implementasi sistem pengendalian internal yang efektif pada semua aspek operasi dan bisnis dipercaya dapat membantu Manajemen dalam meningkatkan kepatuhan perusahaan terhadap peraturan perundang-undangan yang berlaku; memastikan tersedianya laporan keuangan dan laporan manajemen yang akurat, lengkap dan tepat waktu; dan memastikan efektivitas dan efisiensi operasi bisnis perusahaan.

Untuk memastikan hal ini, Perseroan menunjuk UAI sebagai pihak yang bertanggung jawab atas efektivitas sistem pengendalian internal di setiap bidang kegiatan perusahaan. UAI selalu mengevaluasi efektivitas sistem pengendalian internal untuk memastikan kinerja yang baik dan juga mengidentifikasi kekurangan, kelemahan atau penyimpangan dari pelaksanaan kebijakan dan prosedur di setiap fungsi kegiatan operasional. Hasil penilaian tersebut selanjutnya digunakan sebagai masukan untuk memperbaiki atau menyempurnakan sistem pengendalian internal pada setiap fungsi yang kinerjanya kurang efektif.

Pada tahun 2023, kegiatan audit internal yang dilakukan UAI berfokus untuk memeriksa kepatuhan dan efektivitas sistem pengendalian internal. Perseroan juga telah melakukan penyempurnaan terhadap

accordance with applicable regulations and does not violate the law.

The Company hopes that a good internal control system can realize operational effectiveness and efficiency, reliability of financial reporting, as well as compliance with applicable laws and regulations. In an effort to build a strong internal control system, the Board of Commissioners is actively involved by supervising and providing advice on financial and operational aspects, especially regarding the preparation and presentation of financial reports and risk management by paying attention to the precautionary principle.

## Review of the Effectiveness of the Internal Control System

It is believed that the implementation of an effective internal control system in all aspects of operations and business can assist Management in increasing the company's compliance with applicable laws and regulations; ensure the availability of financial reports and management reports that are accurate, complete and timely; and ensuring the effectiveness and efficiency of the company's business operations.

To ensure this, the Company appointed UAI as the party responsible for the effectiveness of the internal control system in every area of the company's activities. UAI always evaluates the effectiveness of the internal control system to ensure good performance and also identifies deficiencies, weaknesses or deviations from the implementation of policies and procedures in each operational activity function. The results of the assessment are then used as input to improve or perfect the internal control system for each function whose performance is less effective.

In 2023, internal audit activities carried out by UAI focused on checking compliance and effectiveness of the internal control system. The Company has also made improvements to its policies and standard



kebijakan dan prosedur operasi standar yang dimiliki guna meningkatkan efektivitas pengendalian internal. Secara keseluruhan, dapat disimpulkan bahwa sistem pengendalian internal yang diterapkan di Perseroan sudah mencukupi untuk memastikan terwujudnya pengelolaan keuangan dan operasional yang efektif. Selain itu, kepatuhan terhadap peraturan perundang-undangan yang berlaku juga dijalankan dengan baik oleh perusahaan.

## Kepatuhan Terhadap Perundang-Undangan

Dalam menjalankan kegiatan usahanya, Perseroan berkomitmen untuk selalu mematuhi peraturan dan perundang-undangan yang berlaku. Hal ini dilakukan sebagai wujud kepatuhan Perseroan terhadap regulator, serta sebagai bentuk nyata atas komitmen Perseroan dalam menegakkan prinsip-prinsip GCG pada setiap proses bisnis.

## Pernyataan Kecukupan Sistem Pengendalian Internal

Komitmen Perseroan untuk menerapkan sistem pengendalian internal secara menyeluruh pada setiap kegiatan usaha diwujudkan dengan memastikan bahwa sistem pengendalian internal yang diterapkan di Perseroan sudah sesuai standar profesional tertinggi yang berlaku di dunia usaha.

Pada penerapannya, aktivitas pengendalian internal Perseroan tidak hanya menjadi tanggung jawab Unit Audit Internal, melainkan juga melibatkan organ-organ utama seperti Direksi dan Dewan Komisaris. Dalam hal ini, Direksi bertanggung jawab penuh dalam mendesain dan mengimplementasikan sistem pengendalian internal yang efektif untuk memastikan tercapainya tujuan Perseroan. Sedangkan Dewan Komisaris dibantu oleh Komite Audit bertanggung jawab melakukan pengawasan untuk memastikan terselenggaranya pengendalian internal secara umum, termasuk mengawasi Direksi sebagai pihak yang menetapkan kebijakan pengendalian internal Perseroan.

operating procedures to increase the effectiveness of internal control. Overall, it can be concluded that the internal control system implemented in the Company is sufficient to ensure effective financial and operational management. Apart from that, compliance with applicable laws and regulations is also carried out well by the company.

## Compliance with Legislation

In carrying out its business activities, the Company is committed to always complying with applicable laws and regulations. This is done as a form of the Company's compliance with regulators, as well as a concrete form of the Company's commitment to upholding GCG principles in every business process.

## Statement of Adequacy of Internal Control System

The Company's commitment to implementing a comprehensive internal control system in every business activity is realized by ensuring that the internal control system implemented in the Company complies with the highest professional standards applicable in the business world.

In practice, the Company's internal control activities are not only the responsibility of the Internal Audit Unit, but also involve the main organs such as the Board of Directors and the Board of Commissioners. In this case, the Board of Directors is fully responsible for designing and implementing an effective internal control system to ensure the achievement of the Company's objectives. Meanwhile, the Board of Commissioners, assisted by the Audit Committee, is responsible for carrying out supervision to ensure the implementation of internal control in general, including supervising the Board of Directors as the party who determines the Company's internal control policy.



Berdasarkan penilaian yang dilakukan oleh Direksi dan/atau Dewan Komisaris melalui Komite Audit, sistem pengendalian internal Perseroan pada tahun 2023 dinilai telah memadai untuk mewujudkan hadirnya lingkungan pengendalian yang kuat. Direksi berpendapat Unit Audit Internal dan unit-unit lainnya telah melaksanakan fungsi dan perannya dengan baik tercermin dari tidak adanya temuan pelanggaran material di tahun 2023.

Based on assessments carried out by the Board of Directors and/or Board of Commissioners through the Audit Committee, the Company's internal control system in 2023 is considered adequate to create a strong control environment. The Board of Directors is of the opinion that the Internal Audit Unit and other units have carried out their functions and roles well, as reflected in the absence of findings of material violations in 2023.



# Manajemen Risiko

## Risk Management

Perseroan menyadari bahwa beberapa risiko menjadi bagian yang tidak terpisahkan dari setiap proses bisnis yang dijalankan. Oleh karena itu, Perseroan telah menerapkan sistem manajemen risiko yang terukur dan terintegrasi di seluruh unit kerja sebagai salah satu upaya untuk melindungi Perseroan dari risiko-risiko signifikan yang berpotensi menghambat pencapaian tujuan perusahaan. Tidak hanya mengidentifikasi eksposur risiko yang ada, Perseroan juga secara cermat mengambil langkah mitigasi dan tindak lanjut yang tepat untuk meminimalkan potensi kerugian yang dapat timbul sewaktu-waktu.

Pengelolaan risiko di Perseroan melibatkan peran aktif seluruh bagian dari organisasi dan dilakukan secara berkesinambungan untuk mencapai pertumbuhan kinerja yang sehat dan berkelanjutan (*sustainable*). Dalam upaya memberikan landasan yang jelas terkait pengelolaan risiko, Direksi telah menetapkan Kebijakan Manajemen Risiko yang wajib dipahami dan diimplementasikan dengan baik oleh seluruh karyawan. Seluruh kebijakan dan prosedur tersebut merupakan bentuk pengelolaan risiko yang melekat pada setiap aktivitas operasi Perseroan. Eksistensi Kebijakan Manajemen Risiko sekaligus merefleksikan komitmen, kesungguhan, dan kepedulian Direksi akan pentingnya manajemen risiko dalam menjaga kelangsungan bisnis dan mengamankan sasaran Perseroan.

Perseroan meyakini sistem dan proses manajemen risiko yang memadai menjamin terwujudnya tata kelola perusahaan yang baik sehingga dapat memberikan manfaat dan nilai tambah yang seluas-luasnya bagi seluruh pemangku kepentingan.

## Prinsip-Prinsip Manajemen Risiko

Prinsip manajemen risiko adalah kaidah atau norma dasar yang dipegang teguh oleh Perseroan dalam mengembangkan, menerapkan, mengelola dan mengevaluasi manajemen risiko. Berikut ini adalah prinsip-prinsip manajemen risiko Perseroan, antara lain sebagai berikut:

1. Menciptakan dan melindungi nilai tambah;
2. Merupakan bagian integral dari semua proses dalam organisasi;
3. Merupakan bagian dari pengambilan keputusan;

The Company realizes that several risks are an inseparable part of every business process carried out. Therefore, the Company has implemented a measurable and integrated risk management system in all work units as an effort to protect the Company from significant risks that have the potential to hinder the achievement of company goals. Not only identifying existing risk exposures, the Company also carefully takes appropriate mitigation and follow-up steps to minimize potential losses that could arise at any time.

Risk management in the Company involves the active role of all parts of the organization and is carried out continuously to achieve healthy and sustainable performance growth. In an effort to provide a clear basis regarding risk management, the Board of Directors has established a Risk Management Policy which must be understood and implemented properly by all employees. All of these policies and procedures are a form of risk management inherent in every operational activity of the Company. The existence of the Risk Management Policy also reflects the commitment, seriousness and concern of the Board of Directors regarding the importance of risk management in maintaining business continuity and securing the Company's targets.

The Company believes that an adequate risk management system and process guarantees the realization of good corporate governance so that it can provide the widest possible benefits and added value for all stakeholders.

## Principles of Risk Management

Risk management principles are basic rules or norms that are adhered to by the Company in developing, implementing, managing and evaluating risk management. The following are the Company's risk management principles, including the following:

1. Create and protect added value;
2. Is an integral part of all processes in the organization;
3. Is part of decision making;





4. Secara khusus mengantisipasi ketidakpastian;
5. Bersifat sistematis, terstruktur dan tepat waktu;
6. Berdasarkan informasi terbaik yang tersedia;
7. Disusun berdasarkan kebutuhan penggunaannya;
8. Memperhitungkan faktor manusia dan budaya;
9. Bersifat transparan dan inklusif;
10. Bersifat dinamis, berulang, dan responsif terhadap perubahan;
11. Memfasilitasi perbaikan dan pengembangan berkelanjutan organisasi.

4. Specifically anticipate uncertainty;
5. Be systematic, structured and timely;
6. Based on the best information available;
7. Arranged based on user needs;
8. Take into account human and cultural factors;
9. Be transparent and inclusive;
10. Is dynamic, repetitive and responsive to change;
11. Facilitate continuous improvement and development of the organization.

## Tata Kelola Manajemen Risiko

Kerangka kerja dan tata kelola manajemen risiko Perseroan berlandaskan pada 4 (empat) pilar utama, antara lain sebagai berikut:

### 1. Pengawasan aktif Dewan Komisaris dan Direksi

Dewan Komisaris dan Direksi memahami jenis dan tingkat risiko yang melekat pada setiap kegiatan bisnis yang dijalankan Perseroan dan memberikan arahan yang jelas, melakukan pengawasan dan mitigasi secara aktif serta mengembangkan budaya manajemen risiko.

### 2. Kecukupan Kebijakan, Prosedur dan Penetapan Kriteria Risiko

Penerapan manajemen risiko di Perseroan didukung dengan kerangka yang mencakup kebijakan dan prosedur manajemen risiko serta kriteria risiko yang ditetapkan secara jelas dan sejalan dengan visi, misi, dan strategi Perseroan serta peraturan perundang-undangan yang berlaku.

### 3. Kecukupan Proses Identifikasi, Pengukuran, Pemantauan, dan Pengendalian Risiko serta Sistem Informasi Manajemen Risiko

Perseroan melakukan identifikasi dan pengukuran risiko secara tepat terhadap setiap aktivitas yang mengandung risiko. Identifikasi risiko bersifat proaktif, mencakup seluruh aktivitas bisnis Perseroan dan dilakukan dalam rangka menganalisis sumber dan kemungkinan timbulnya risiko beserta dampaknya terhadap Perseroan.

### 4. Sistem Pengendalian Internal yang Menyeluruh

Perseroan melaksanakan sistem pengendalian internal dalam penerapan manajemen risiko dengan mengacu kepada kebijakan dan prosedur yang telah ditetapkan. Perseroan memiliki penetapan

## Risk Management Governance

The Company's risk management framework and governance is based on 4 (four) main pillars, including the following:

### 1. Active supervision by the Board of Commissioners and Directors

The Board of Commissioners and Directors understand the type and level of risk inherent in every business activity carried out by the Company and provide clear direction, carry out active supervision and mitigation and develop a risk management culture.

### 2. Adequacy of Policies, Procedures and Determination of Risk Criteria

The implementation of risk management in the Company is supported by a framework that includes risk management policies and procedures as well as risk criteria that are clearly defined and in line with the Company's vision, mission and strategy as well as applicable laws and regulations.

### 3. Adequacy of Risk Identification, Measurement, Monitoring and Control Processes and Risk Management Information Systems

The Company accurately identifies and measures risks for every activity that contains risks. Risk identification is proactive, covers all of the Company's business activities and is carried out in order to analyze the sources and possible risks and their impact on the Company.

### 4. Comprehensive Internal Control System

The Company implements an internal control system in implementing risk management by referring to established policies and procedures. The Company has established authority and responsibility for





wewenang dan tanggung jawab pemantauan kepatuhan, kebijakan, prosedur, dan kriteria risiko.

monitoring compliance, policies, procedures and risk criteria.

Evaluasi terhadap efektivitas penerapan sistem pengendalian internal dilakukan secara terus menerus dan berkesinambungan agar Perseroan dapat memantau dan memitigasi risiko-risiko yang dihadapi secara efektif. Hasil evaluasi tersebut dijadikan dasar untuk perbaikan dan penyempurnaan sistem ataupun kebijakan pengendalian internal.

Evaluation of the effectiveness of the implementation of the internal control system is carried out continuously and continuously so that the Company can effectively monitor and mitigate the risks it faces. The results of this evaluation are used as a basis for improving and perfecting internal control systems or policies.

## Profil dan Mitigasi Risiko

Sepanjang tahun 2023, Perseroan telah melakukan proses identifikasi, pengukuran, penetapan prioritas, dan melakukan pengelolaan risiko dengan mengambil langkah mitigasi yang tepat atas risiko-risiko yang dihadapi. Berikut ini adalah daftar profil risiko yang dinilai memiliki pengaruh signifikan terhadap kegiatan usaha Perseroan, yaitu:

## Risk Profiling and Mitigation

Throughout 2023, the Company has carried out the process of identifying, measuring, setting priorities and managing risks by taking appropriate mitigation steps for the risks faced. The following is a list of risk profiles that are considered to have a significant influence on the Company's business activities, namely:

| Risiko Kondisi Ekonomi<br>Risk of Economic Conditions                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Uraian<br>Description                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Mitigasi<br>Mitigation                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <p>Kondisi-kondisi ekonomi yang dapat mempengaruhi kegiatan usaha Perseroan antara lain kenaikan tingkat suku bunga dan inflasi, perubahan kebijakan fiskal dan moneter, serta perubahan kebijakan atau peraturan lainnya yang dapat mempengaruhi daya beli masyarakat.</p> <p>Economic conditions that may affect the Company's business activities include increases in interest rates and inflation, changes in fiscal and monetary policies, as well as changes in other policies or regulations that may affect people's purchasing power.</p>                                                                                        | <p>Melakukan efisiensi untuk menekan biaya produksi, sehingga apabila terjadi penurunan daya beli masyarakat, harga produk keramik Perseroan tetap mampu bersaing dan diserap oleh pasar.</p> <p>Conducting efficiency to reduce production costs, so that if there is a decrease in people's purchasing power, the prices of the Company's ceramic products are still able to compete and be absorbed by the market.</p> |
| Risiko Nilai Tukar Mata Uang Asing<br>Foreign Exchange Rate Risk                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Uraian<br>Description                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Mitigasi<br>Mitigation                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <p>Kegiatan usaha Perseroan sangat bergantung pada penggunaan bahan bakar gas dan pengenaan harga beli gas dalam mata uang USD yang dibayarkan oleh Perseroan dalam Rupiah, sehingga apabila terjadinya fluktuasi nilai tukar Rupiah terhadap USD, dapat mempengaruhi biaya produksi dan profitabilitas Perseroan.</p> <p>The Company's business activities depend heavily on the use of gas fuel and the imposition of a gas purchase price in USD which is paid by the Company in Rupiah, so that if there is a fluctuation in the Rupiah exchange rate against USD, it can affect the Company's production costs and profitability.</p> | <p>Melakukan efisiensi dalam hal penggunaan bahan bakar pada sebagian proses produksinya, sehingga biaya produksi dapat diminimalisir.</p> <p>Making efficiency in terms of using fuel in part of the production process, so that production costs can be reduced and the impact of exchange rate fluctuations can be minimized.</p>                                                                                      |





| Risiko Tingkat Suku Bunga<br>Interest Rate Risk                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Uraian<br>Description                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Mitigasi<br>Mitigation                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <p>Perseroan dan Entitas Anak menghadapi risiko tingkat suku bunga sebagai akibat dari perubahan tingkat suku bunga pinjaman yang dikenakan bunga. Suku bunga atas pinjaman jangka pendek dan jangka panjang dapat berfluktuasi sepanjang periode pinjaman.</p> <p>The Company and its Subsidiaries manages interest rate risk as a result of changes in interest rates on interest-bearing loans. Interest rates on short-term and long-term loans can fluctuate throughout the loan period.</p>                                                                                                                                                                                                                                                               | <p>Kebijakan keuangan Perseroan sudah memberikan panduan bahwa eksposur tingkat suku bunga harus diidentifikasi dan diminimalisasi/ dinetralisasi tepat waktu. Kemudian dalam rangka mengukur risiko pasar atas pergerakan suku bunga, Perseroan dan Entitas Anak juga melakukan analisa margin dan pergerakan suku bunga. Selain itu, Perseroan melakukan efisiensi dalam hal penggunaan bahan bakar pada sebagian proses produksinya, sehingga biaya produksi dapat ditekan dan dampak dari fluktuasi nilai tukar dapat diminimalkan.</p> <p>The Company's financial policies have provided guidelines that interest rate exposures must be identified and minimized/neutralized in a timely manner. Then in order to measure market risk on interest rate movements, the Company and its Subsidiaries also conducts margin analysis and interest rate movements. Moreover, the Company is conducting efficiency in terms of using fuel in part of the production process, so that production costs can be reduced and the impact of exchange rate fluctuations can be minimized.</p> |
| Risiko Kepatuhan terhadap Peraturan Perundang undangan<br>Risk of Compliance with Laws and Regulations                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Uraian<br>Description                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Mitigasi<br>Mitigation                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <p>Hukum dan peraturan perundang-undangan yang dikeluarkan oleh Pemerintah dapat mempengaruhi Perseroan dalam menjalankan kegiatan usahanya.</p> <p>Laws and statutory regulations issued by the Government can affect the Company in carrying out its business activities.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <p>Secara rutin melakukan pengawasan dan pemenuhan terhadap seluruh persyaratan yang diperlukan dalam menjalankan kegiatan operasi Perseroan.</p> <p>Routinely supervise and fulfill all requirements needed in carrying out the Company's operational activities.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Risiko Persaingan Usaha<br>Business Competition Risk                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Uraian<br>Description                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Mitigasi<br>Mitigation                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <p>Perseroan menghadapi persaingan yang ketat dan jika Perseroan gagal bersaing secara efektif, Perseroan dapat kehilangan pangsa pasar serta hasil operasi Perseroan dapat terpengaruh secara negatif.</p> <p>The Company faces intense competition and if the Company fails to compete effectively, the Company may lose market share and the Company's operating results may be negatively affected.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <p>Melakukan efisiensi dalam hal penggunaan bahan bakar, sehingga biaya produksi dapat ditekan, profitabilitas dapat tetap terjaga dan Perseroan tetap mampu mempertahankan pasarnya dengan harga jual yang kompetitif.</p> <p>Carry out efficiency in terms of fuel use, so that production costs can be reduced, profitability can be maintained and the Company is still able to maintain its market with competitive selling prices.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Risiko Kenaikan Harga dan Ketersediaan Bahan Baku<br>Risk of Increase in Price and Availability of Raw Materials                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Uraian<br>Description                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Mitigasi<br>Mitigation                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <p>Apabila bahan baku utama yang digunakan Perseroan tidak tersedia di pasar, maka hal tersebut dapat menyebabkan terganggunya proses produksi dan kegiatan operasional Perseroan. Selain itu, apabila terjadi kenaikan harga pembelian bahan baku utama, maka dapat berdampak pada kenaikan harga pokok produksi dan dapat mengurangi profitabilitas Perseroan.</p> <p>If the main raw materials used by the Company are not available in the market, then this can cause disruption to the production process and the Company's operational activities. In addition, if there is an increase in the purchase price of the main raw materials, it can have an impact on the increase in the cost of production and can reduce the Company's profitability.</p> | <p>Menjalin kerja sama dengan beberapa pemasok bahan baku utama, sehingga Perseroan tidak memiliki ketergantungan dengan pemasok tertentu.</p> <p>Cooperating with several main raw material suppliers, so that the Company does not have dependence on certain suppliers.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |



| Risiko Gangguan dan Kerusakan pada Fasilitas Produksi<br>Risk of Interference and Damage to Production Facilities                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Uraian</b><br>Description<br><p>Gangguan dan kerusakan pada fasilitas produksi dapat menyebabkan Perseroan mengalami kehilangan pendapatan yang pada akhirnya akan mengganggu kinerja, kondisi keuangan dan prospek Perseroan ke depannya.</p> <p>Disturbances and damage to production facilities can cause the Company to experience a loss of revenue which will ultimately disrupt the performance, financial condition and future prospects of the Company.</p>                                                                                                                                         | <b>Mitigasi</b><br>Mitigation<br><p>Secara rutin melakukan perawatan terhadap mesin-mesin, yang bertujuan untuk meminimalisasi kerusakan yang dapat menyebabkan terganggunya proses produksi. Selain itu, Perseroan juga mengasuransikan mesin-mesin produksi tersebut untuk meminimalisasi kerugian akibat kerusakan mesin yang mungkin terjadi di masa depan.</p> <p>Routinely carry out maintenance on machines, which aims to minimize damage that can cause disruption to the production process. In addition, the Company also insures the production machines to minimize losses due to machine damage that may occur in the future.</p>                   |
| Risiko Perkembangan Teknologi<br>Technology Development Risk                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Uraian</b><br>Description<br><p>Perubahan teknologi akan meningkatkan daya saing bagi perusahaan yang siap memanfaatkan perubahan teknologi dan sebaliknya akan menurunkan daya saing bagi perusahaan yang lambat atau kurang mampu beradaptasi terhadap perubahan teknologi.</p> <p>Technological changes will increase competitiveness for companies that are ready to take advantage of technological changes and vice versa will reduce competitiveness for companies that are slow or less able to adapt to technological changes.</p>                                                                  | <b>Mitigasi</b><br>Mitigation<br><p>Mengikuti perkembangan teknologi mesin-mesin yang diinformasikan oleh para pemasok mesin, serta aktif dalam mengikuti pameran keramik bertaraf nasional maupun internasional yang dihadiri oleh para produsen keramik maupun para pemasok mesin produksi keramik, supaya selalu update dengan perkembangan pasar.</p> <p>Follow the development of machine technology informed by machine suppliers, and actively participate in national and international ceramic exhibitions attended by ceramic manufacturers and suppliers of ceramic production machines, so that they are always updated with market developments.</p> |
| Risiko Terkait Investasi atau Aksi Korporasi yang Dilakukan Perseroan<br>Risks Related to Investments or Corporate Actions Conducted by the Company                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Uraian</b><br>Description<br><p>Hal-hal yang dapat mempengaruhi Perseroan untuk melakukan aksi korporasi antara lain kondisi ekonomi, adanya investasi baru dan peluang bisnis yang dapat mendukung kegiatan usaha Perseroan saat ini, serta prospek industri di masa yang akan datang.</p> <p>The things that can affect the Company to take corporate actions include economic conditions, new investments and business opportunities that can support the Company's current business activities, as well as industry prospects in the future.</p>                                                         | <b>Mitigasi</b><br>Mitigation<br><p>Sebelum mengambil keputusan dalam melakukan suatu investasi, Perseroan selalu terlebih dahulu melakukan analisa dan uji kelayakan, agar dapat menghitung keuntungan dan kerugian yang mungkin terjadi.</p> <p>Before making a decision to make an investment, the Company always conducts an analysis and due diligence first, so that it can calculate the profits and losses that may occur.</p>                                                                                                                                                                                                                            |
| Tuntutan atau Gugatan Hukum<br>Legal Claims or Lawsuits                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Uraian</b><br>Description<br><p>Perseroan dapat terlibat dalam sengketa dan proses hukum, termasuk yang berhubungan dengan produk Perseroan, sengketa buruh atau sengketa perjanjian atau lainnya yang dapat berdampak material dan merugikan terhadap reputasi, operasional dan kinerja keuangan Perseroan.</p> <p>The Company may be involved in disputes and legal processes, including those related to the Company's products, labor disputes or contractual disputes or others which may have a material and detrimental impact on the Company's reputation, operations and financial performance.</p> | <b>Mitigasi</b><br>Mitigation<br><p>Selalu berhati-hati dalam mengambil keputusan dan berusaha semaksimal mungkin agar segala keputusan yang diambil tidak berpotensi menimbulkan konflik dengan para pemangku kepentingan Perseroan.</p> <p>Always be careful in making decisions and try your best so that all decisions taken do not have the potential to cause conflict with the Company's stakeholders.</p>                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Kondisi Sosial dan Politik di Indonesia<br>Social and Political Conditions in Indonesia                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Uraian</b><br>Description<br><p>Kinerja Perseroan juga dipengaruhi oleh kestabilan sosial politik dan perekonomian di Indonesia. Apabila terjadi ketidakstabilan maka dapat menyebabkan terganggunya kegiatan usaha Perseroan sehingga mengurangi perolehan pendapatan Perseroan.</p> <p>The Company's performance is also influenced by socio-political and economic stability in Indonesia. If there is instability, it can cause disruption to the Company's business activities thereby reducing the Company's revenue.</p>                                                                              | <b>Mitigasi</b><br>Mitigation<br><p>Membuat perencanaan yang lebih detail agar proses produksi dan distribusi produk Perseroan tidak mengalami hambatan.</p> <p>Make more detailed plans so that the production and distribution processes of the Company's products do not experience obstacles.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |



| Perubahan Kebijakan atau Peraturan Pemerintah<br>Changes in Government Policies or Regulations                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Uraian</b><br>Description<br><p>Pemerintah dapat mengeluarkan peraturan atau ketentuan yang secara langsung maupun tidak langsung dapat berdampak pada kegiatan usaha Perseroan yang dilakukan pada saat ini. Apabila hal tersebut terjadi dan Perseroan tidak mampu mengantisipasi segala perubahannya, maka dapat berdampak pada kegiatan operasional Perseroan.</p> <p>The government can issue regulations or provisions that can directly or indirectly affect the Company's current business activities. If this happens and the Company is unable to anticipate all the changes, it can have an impact on the Company's operational activities.</p> | <b>Mitigasi</b><br>Mitigation<br><p>Berupaya untuk selalu aktif dalam asosiasi industri keramik agar dapat mengetahui informasi lebih cepat dan terus melakukan perbaikan internal Perseroan melalui inovasi dan efisiensi lebih lanjut.</p> <p>Trying to always be active in ceramic industry associations in order to find out information more quickly and continue to make internal improvements to the Company through further innovation and efficiency.</p>                                                                                                                           |
| Risiko Terkait Ketentuan Negara Lain<br>Risks Related to Provisions of Other Countries                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Uraian</b><br>Description<br><p>Perseroan secara tidak langsung juga akan mengalami peningkatan risiko apabila terjadi perubahan ketentuan pada negara lain yang memberikan dampak negatif bagi perekonomian nasional.</p> <p>The Company will also indirectly experience an increase in risk if there is a change in regulations in other countries that has a negative impact on the national economy.</p>                                                                                                                                                                                                                                               | <b>Mitigasi</b><br>Mitigation<br><p>Mengawasi kondisi ekonomi global maupun nasional, untuk memastikan Perseroan dapat merumuskan strategi yang tepat dan fleksibel untuk beradaptasi dengan perubahan yang ada.</p> <p>Supervise global and national economic conditions, to ensure the Company can formulate appropriate and flexible strategies to adapt to existing changes.</p>                                                                                                                                                                                                         |
| Kondisi Pasar Modal Indonesia<br>Indonesian Capital Market Conditions                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Uraian</b><br>Description<br><p>Jika dibandingkan dengan Pasar Modal di negara-negara maju, Pasar Modal Indonesia masih cenderung kurang likuid dan memiliki volatilitas yang tinggi sehingga terdagangnya harga dan likuiditas saham Perseroan tidak dapat diprediksi.</p> <p>When compared to Capital Markets in developed countries, the Indonesian Capital Market still tends to be less liquid and has high volatility so that the price and liquidity of the Company's shares is unpredictable.</p>                                                                                                                                                  | <b>Mitigasi</b><br>Mitigation<br><p>Memberikan perlindungan kepada investor dan pasar secara wajar, teratur, dan efisien. Dalam hal ini, Perseroan mengungkapkan risiko (<i>risk disclosure</i>) untuk dipublikasikan secara transparan kepada investor sebagai bentuk pengelolaan risiko yang baik dalam perusahaan.</p> <p>Provide protection to investors and the market in a fair, orderly and efficient manner. In this case, the Company discloses risks (<i>risk disclosure</i>) to be published transparently to investors as a form of good risk management within the company.</p> |

## Evaluasi Efektivitas Sistem Manajemen Risiko Tahun 2023

Selama 2023, Dewan Komisaris dan Direksi bersama UAI telah mengevaluasi efektivitas sistem manajemen risiko dan berpendapat seluruh unit kerja di Perseroan telah menunjukkan kemampuan terbaiknya dalam mengelola risiko-risiko yang dihadapi sehingga dampak risiko tertentu dapat dimitigasi dengan baik. Perseroan melakukan identifikasi risiko secara berkala yang dilakukan dengan menganalisa seluruh sumber risiko pada seluruh produk dan aktivitas Perseroan. Proses identifikasi risiko dilakukan dengan memperhatikan faktor yang mempengaruhi risiko.

Ke depan, Perseroan berkomitmen akan terus meningkatkan pengawasannya terhadap sistem manajemen risiko yang diterapkan di Perseroan

## Evaluation of the Effectiveness of the Risk Management System in 2023

During 2023, the Board of Commissioners and Directors together with UAI have evaluated the effectiveness of the risk management system and are of the opinion that all work units in the Company have demonstrated their best ability in managing the risks faced so that the impact of certain risks can be properly mitigated. The Company carries out regular risk identification by analyzing all sources of risk in all of the Company's products and activities. The risk identification process is carried out by paying attention to factors that influence risk.

Going forward, the Company is committed to continuing to improve its supervision of the risk management system implemented in the Company to support



guna mendukung peningkatan efektivitas pelaporan, kelancaran proses mitigasi, pengawasan tingkat risiko dan dapat membantu meningkatkan ketepatan pengambilan keputusan oleh Direksi.

increased reporting effectiveness, smooth mitigation processes, monitor risk levels and help increase the accuracy of decision making by the Board of Directors.

## Pernyataan atas Kecukupan Sistem Manajemen Risiko

Perseroan telah memiliki Kebijakan Manajemen Risiko tertulis yang wajib diketahui dan dilaksanakan oleh seluruh unit kerja terkait. Keberadaan kebijakan ini menjadi salah satu upaya Perseroan dalam menjaga kualitas penerapan manajemen risiko perusahaan. Selain memiliki perangkat kebijakan yang cukup, Perseroan juga telah merancang Sistem Informasi Manajemen Risiko yang menyeluruh untuk memantau dan mengidentifikasi risiko yang mungkin timbul sehingga tindakan mitigasi dan perbaikan atas risiko tersebut dapat segera dilakukan. Sistem Informasi Manajemen ini juga digunakan untuk memantau tingkat produksi Perseroan setiap bulannya sehingga dapat diketahui apabila terdapat produksi yang memiliki potensi risiko yang besar.

## Statement on the Adequacy of the Risk Management System

The Company has a written Risk Management Policy which must be known and implemented by all related work units. The existence of this policy is one of the Company's efforts to maintain the quality of the company's risk management implementation. Apart from having sufficient policy tools, the Company has also designed a comprehensive Risk Management Information System to monitor and identify risks that may arise so that mitigation and corrective actions for these risks can be taken immediately. This Management Information System is also used to monitor the Company's production levels every month so that it can be identified if there is production that has a large potential risk.

Dengan mempertimbangkan seluruh tahapan proses pengelolaan risiko yang sudah berjalan dengan baik sesuai prosedur internal yang berlaku, Direksi berpendapat implementasi Sistem Manajemen Risiko Perseroan sepanjang tahun 2023 sudah memadai sebagaimana tercermin dari hasil evaluasi pengelolaan risiko. Jika terjadi kejadian insidental di luar profil risiko yang disusun, maka risiko tersebut dapat langsung ditangani dan diantisipasi di masa yang akan datang.

By considering all stages of the risk management process that have been running well in accordance with applicable internal procedures, the Board of Directors is of the opinion that the implementation of the Company's Risk Management System throughout 2023 is adequate as reflected in the results of the risk management evaluation. If an incident occurs outside the risk profile prepared, then the risk can be immediately handled and anticipated in the future.





# Perkara Penting dan Sanksi Administratif

## Important Cases and Administrative Sanctions

Selama tahun 2023, tidak terdapat gugatan hukum atau perkara penting yang dihadapi atau melibatkan Perseroan, anggota Dewan Komisaris, maupun anggota Direksi. Di tahun yang sama, Perseroan juga tidak mendapatkan sanksi administratif dalam bentuk apa pun dari pihak otoritas.

During 2023, there were no lawsuits or important cases faced or involving the Company, members of the Board of Commissioners, or members of the Board of Directors. In the same year, the Company also did not receive any form of administrative sanctions from the authorities.

# Akses Terhadap Informasi

## Access to Information

Sebagai entitas usaha yang selalu menjunjung tinggi penerapan GCG dalam setiap kegiatan usaha yang dijalankan, maka Perseroan menaruh perhatian besar terhadap penegakkan prinsip transparansi informasi perusahaan. Perseroan meyakini penyebaran informasi yang transparan dan merata kepada seluruh pemangku kepentingan dapat membantu proses pengambilan keputusan para pemangku kepentingan, serta dapat mendorong citra atau persepsi positif Perseroan di mata publik.

Untuk itu, Perseroan terus berupaya menjaga kualitas keterbukaan informasinya kepada para pemangku kepentingan dengan memanfaatkan berbagai media elektronik yang mudah diakses atau digunakan termasuk di antaranya situs web Perseroan, media sosial, dan Bursa Efek Indonesia. Informasi mengenai kinerja triwulanan dan tahunan, dan aksi korporasi serta informasi perusahaan lainnya dapat diakses melalui laman [www.kaisar-ceramics.com](http://www.kaisar-ceramics.com).

Selain itu, publik juga dapat mengajukan pertanyaan seputar kinerja Perseroan melalui surat yang ditujukan pada:

### PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk

Bellezza Office Tower Lantai 21 Unit 01 – 02  
Jalan Letjen. Soepeno No. 34 Kebayoran Lama, Jakarta Selatan - 12210  
Telepon : +6221 2567 5721  
E-mail : [support@kaisarceramics.com](mailto:support@kaisarceramics.com)

As a business entity that always upholds the implementation of GCG in every business activity it carries out, the Company pays great attention to enforcing the principles of transparency of corporate information. The Company believes that the dissemination of transparent and even information to all stakeholders can help the decision-making process of stakeholders, and can encourage a positive image or perception of the Company in the eyes of the public.

For this reason, the Company continues to strive to maintain the quality of its information disclosure to stakeholders by utilizing various electronic media that are easy to access or use, including the Company's website, social media and the Indonesian Stock Exchange. Information regarding quarterly and annual performance, corporate actions and other company information can be accessed via the [www.kaisar-ceramics.com](http://www.kaisar-ceramics.com) page.

Apart from that, the public can also ask questions regarding the Company's performance through letters addressed to:

### PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk

Bellezza Office Tower Floor 21 Units 01 – 02  
Lt. Gen. Street. Soepeno No. 34 Kebayoran Lama, South Jakarta – 12210  
Telephone : +6221 2567 5721  
E-mail : [support@kaisarceramics.com](mailto:support@kaisarceramics.com)



# Kode Etik

## Code of Conducts

Komitmen dan semangat Perseroan untuk meraih pertumbuhan usaha yang berkelanjutan tidak hanya ditunjukkan melalui pencapaian kinerja keuangan yang menggembirakan akan tetapi juga didukung dengan hadirnya landasan organisasi yang berintegritas dan berstandar etika tinggi. Untuk itu, Perseroan memiliki pedoman tertulis berupa Kode Etik yang berfungsi sebagai nilai-nilai dasar dan acuan berperilaku yang wajib dipatuhi oleh insan Perseroan untuk mencegah terjadinya pelanggaran dan kecurangan ataupun hal-hal lain yang bertentangan dengan norma maupun perundang-undangan yang berlaku.

Kode Etik Perseroan merupakan bagian penting yang tidak dapat terpisahkan dari penerapan budaya kerja perusahaan, dimana pedoman ini secara tegas menjelaskan perilaku-perilaku yang 'harus' atau 'tidak boleh' dilakukan serta standar perilaku yang diharapkan dari karyawan ketika berinteraksi dengan rekan kerja, mitra bisnis, dan pelanggan.

Dengan adanya pedoman ini, Perseroan berharap seluruh karyawan dan segenap jajaran manajemen yang merupakan cerminan atau representasi perusahaan senantiasa mampu menunjukkan sikap perilaku etis baik di tempat kerja maupun di luar tempat kerja agar senantiasa dapat tercipta suasana kerja yang nyaman dan aman bagi semua karyawan.

## Pokok-Pokok Kode Etik

Kode Etik mendukung kerangka tata kelola Perseroan untuk menegaskan kebijakan dan praktik etika, nilai, dan kepatuhan Perseroan. Pokok-pokok Kode Etik Perseroan, antara lain mencakup:

### 1. Etika Perilaku

Perseroan menjalankan usaha secara jujur, penuh integritas dan terbuka, dengan menghargai hak-hak asasi manusia serta kepentingan para karyawan. Perseroan juga menghargai kepentingan dari para pemangku kepentingan yang menjalin hubungan dengan Perseroan.

### 2. Kepatuhan terhadap Undang-Undang

Peraturan merupakan produk hukum yang wajib ditaati dan menjadi pedoman. Oleh karena itu, kepatuhan terhadap hukum merupakan standar dan etika yang harus dijalankan. Memahami hukum dan peraturan yang berlaku di segala aktivitas harus

The Company's commitment and enthusiasm to achieve sustainable business growth is not only demonstrated through the achievement of encouraging financial performance but is also supported by the presence of an organizational foundation with integrity and high ethical standards. For this reason, the Company has written guidelines in the form of a Code of Conducts which functions as basic values and a reference for behavior that must be adhered to by Company personnel to prevent violations and fraud or other things that are contrary to applicable norms and laws.

The Company's Code of Conducts is an important part that cannot be separated from the implementation of the company's work culture, where this guideline clearly explains the behaviors that 'should' or 'should not' be carried out as well as the standards of behavior that are expected from employees when interacting with colleagues and business partners, and customers.

With these guidelines, the Company hopes that all employees and all levels of management who are a reflection or representation of the company will always be able to demonstrate ethical behavior both at work and outside the workplace so that a comfortable and safe working atmosphere can always be created for all employees.

## Principles of the Code of Conducts

The Code of Conducts supports the Company's governance framework to emphasize the Company's ethical policies and practices, values and compliance. The main points of the Company's Code of Ethics include, among other things:

### 1. Ethics of Behavior

The Company carries out business honestly, with integrity and openly, respecting human rights and the interests of employees. The Company also respects the interests of stakeholders who have relationships with the Company.

### 2. Compliance with Laws

Regulations are legal products that must be obeyed and serve as guidelines. Therefore, compliance with the law is a standard and ethic that must be carried out. Understanding the laws and regulations that apply to all activities must be implemented in every







dihayati dalam setiap kegiatan bisnis Perseroan. Mematuhi hukum dan peraturan merupakan elemen utama yang harus dijaga dalam setiap tindakan yang dilakukan oleh setiap insan Perseroan.

### 3. Karyawan

Perseroan selalu melindungi kepentingan seluruh karyawan tanpa melihat jenjang jabatan dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku, serta selalu memandang seluruh karyawan sebagai salah satu aset yang paling berharga dalam sebuah organisasi.

### 4. Pelanggan

Kesuksesan Perseroan tergantung pada pembentukan hubungan produktif dengan pelanggan berdasarkan integritas, profesionalisme, komunikasi, dan sikap melayani sesuai dengan nilai-nilai budaya Perseroan.

### 5. Pemegang Saham

Perseroan menjamin bahwa pemegang saham berhak mendapatkan perlakuan yang setara (equal treatment) dan dapat menggunakan hak-haknya sesuai ketentuan Anggaran Dasar Perseroan dan Peraturan perundang-undangan yang berlaku.

### 6. Mitra Kerja

Perseroan dalam berhubungan dengan calon mitra kerja dilakukan secara profesional, setara dan saling menguntungkan dengan mematuhi prinsip-prinsip bisnis secara konsisten.

### 7. Masyarakat dan Lingkungan Sekitar

Perseroan senantiasa berusaha menghormati nilai, norma dan budaya masyarakat di sekitar lingkungan Perseroan dan mewujudkan hubungan yang harmonis dengan masyarakat setempat serta menjaga kelestarian lingkungan hidup dengan upaya meminimalkan dampak lingkungan dan mempertahankan keseimbangan ekosistem yang ada secara berkelanjutan, sebab membina hubungan baik dengan masyarakat merupakan landasan pokok bagi keberhasilan jangka panjang Perseroan.

### 8. Persaingan

Perseroan sangat mendukung iklim usaha persaingan yang sehat dengan tetap memperhatikan ketentuan yang mengatur tentang persaingan, dengan prinsip senantiasa melaksanakan usaha dengan saling menghormati dan tetap memperhatikan kaidah-kaidah persaingan yang sehat serta beretika sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Company business activity. Complying with laws and regulations is the main element that must be maintained in every action taken by every member of the Company.

### 3. Employees

The Company always protects the interests of all employees regardless of position level with applicable laws and regulations, and always views all employees as one of the most valuable assets in an organization.

### 4. Customers

The Company's success depends on establishing productive relationships with customers based on integrity, professionalism, communication and a service attitude in accordance with the Company's cultural values.

### 5. Shareholders

The Company guarantees that shareholders have the right to receive equal treatment and can exercise their rights in accordance with the provisions of the Company's Articles of Association and applicable laws and regulations.

### 6. Work Partners

The Company's dealings with potential work partners are carried out in a professional, equal and mutually beneficial manner by consistently adhering to business principles.

### 7. Community and Surrounding Environment

The Company always strives to respect the values, norms and culture of the community around the Company's environment and create harmonious relationships with local communities and maintain environmental sustainability by minimizing environmental impacts and maintaining the balance of the existing ecosystem in a sustainable manner, because fostering good relationships with the community is the main foundation for the long-term success of the Company.

### 8. Competition

The Company strongly supports a healthy competitive business climate while still paying attention to the provisions governing competition, with the principle of always carrying out business with mutual respect and always paying attention to the rules of healthy and ethical competition in accordance with applicable laws and regulations.



## 9. Benturan Kepentingan

Keputusan terkait dengan bisnis Perseroan harus selalu berdasarkan pada tujuan dan prioritas Perseroan, dibuat dengan kewenangan yang tepat, dan tanpa adanya benturan kepentingan dalam mengambil keputusan, hal tersebut dilakukan untuk menjaga kepercayaan para pemegang saham, semua insan Perseroan harus bertindak demi kepentingan Perseroan sepanjang waktu. Benturan kepentingan muncul ketika kepentingan pribadi, termasuk anggota keluarga, teman dan rekan kita, dapat mengurangi kemampuan kita untuk mengambil keputusan secara objektif atas nama Perseroan.

## Pengungkapan Kode Etik Berlaku Bagi Seluruh Level Manajemen Termasuk Bagi Anggota Direksi dan Dewan Komisaris

Kode Etik Perseroan disusun untuk membentuk, mengatur dan mempengaruhi semua karyawan mulai dari level jabatan terendah hingga tertinggi termasuk bagi Dewan Komisaris dan Direksi. Oleh sebab itu, seluruh karyawan Perseroan wajib mengetahui, memahami, dan melaksanakan Kode Etik dengan sungguh-sungguh dan penuh tanggung jawab. Pelaksanaan Kode Etik merupakan objek audit dari UAI yang intensitasnya diatur sendiri oleh UAI.

## Penyebarluasan dan Sosialisasi Kode Etik

Pedoman Kode Etik disosialisasikan secara berkala kepada seluruh karyawan baik secara formal pada sesi acara khusus maupun secara informal di berbagai kesempatan saat kegiatan internal berlangsung. Untuk memudahkan kegiatan sosialisasi, Perseroan telah memuat pedoman Kode Etik di situs web Perseroan yang beralamat di: <http://kaisar-ceramics.com/gcg/code-of-ethicsand-corporate-culture/pdf/GCG-Kode-Etik-IND.pdf>.

Pemanfaatan situs web seperti ini dipandang efektif untuk menyebarluaskan kebijakan internal kepada seluruh karyawan dan para pemangku kepentingan lainnya karena memungkinkan mereka untuk

## 9. Conflict of Interest

Decisions related to the Company's business must always be based on the Company's goals and priorities, made with appropriate authority, and without any conflict of interest in making decisions, this is done to maintain the trust of shareholders, all Company personnel must act in the interests of the Company at all times. Conflicts of interest arise when personal interests, including those of our family members, friends and colleagues, can reduce our ability to make decisions objectively on behalf of the Company.

## Disclosure of the Code of Conducts applies to all levels of management, including members of the Board of Directors and Board of Commissioners

The Company's Code of Conducts was prepared to form, regulate and influence all employees from the lowest to the highest level of office, including the Board of Commissioners and Directors. Therefore, all Company employees are required to know, understand and implement the Code of Conducts seriously and responsibly. Implementation of the Code of Conducts is an audit object from UAI whose intensity is regulated by UAI itself.

## Dissemination and Socialization of the Code of Conducts

The Code of Conducts guidelines are regularly socialized to all employees, both formally at special event sessions and informally on various occasions when internal activities take place. To facilitate outreach activities, the Company has posted Code of Ethics guidelines on the Company's website located at: [http://kaisar-ceramics.com/gcg/code-of-ethicsand-corporate-culture/pdf/GCG-Kode-Etik-IND .pdf](http://kaisar-ceramics.com/gcg/code-of-ethicsand-corporate-culture/pdf/GCG-Kode-Etik-IND.pdf).

Utilizing a website like this is considered effective for disseminating internal policies to all employees and other stakeholders because it allows them to download and read the contents of the Company's



mengunduh dan membaca isi Kode Etik Perseroan setiap saat dan di manapun berada.

Selain itu, seluruh karyawan Perseroan juga diwajibkan menandatangani "Pernyataan Kepatuhan" yang merupakan komitmen karyawan untuk melaksanakan Kode Etik yang diperbaharui setiap tahun.

Code of Conducts at any time and wherever they are.

In addition, all Company employees are also required to sign a "Statement of Compliance" which is an employee commitment to implementing the Code of Conducts which is updated every year.

## Kebijakan Pengungkapan Informasi Kepemilikan Saham Direksi dan Dewan Komisaris

### Policy for Disclosure of Information on Shares Ownership of The Board of Directors and Board of Commissioners

Sebagai perusahaan terbuka, Perseroan terikat dengan regulasi POJK No. 11/POJK.04/2017 ("POJK 11/2017") tentang Laporan Kepemilikan atau Setiap Perubahan Kepemilikan Saham Perusahaan Terbuka. Sebagai bentuk respons terhadap peraturan tersebut, Perseroan telah memiliki kebijakan pengungkapan informasi atas kepemilikan atau setiap perubahan kepemilikan saham Perseroan oleh Direksi dan Dewan Komisaris, sebagaimana tertuang dalam Pedoman Kerja Direksi dan Dewan Komisaris.

Sesuai dengan kebijakan internal yang berlaku, setiap anggota Direksi dan Dewan Komisaris diwajibkan untuk melaporkan kepemilikan saham dan/atau setiap perubahan kepemilikan saham, baik langsung maupun tidak langsung kepada Sekretaris Perusahaan selambat-lambatnya 3 (tiga) hari kerja sejak terjadinya transaksi, agar segera dapat dilaporkan kepada pihak Regulator, yaitu OJK dan BEI.

Adapun isi laporan tersebut sekurang-kurangnya meliputi:

1. Jumlah saham yang dibeli;
2. Harga pembelian dan penjualan per saham;
3. Tanggal transaksi; dan
4. Tujuan dari transaksi.

As a public company, the Company is bound by POJK regulation no. 11/POJK.04/2017 ("POJK 11/2017") concerning Ownership Reports or Any Changes in Ownership of Public Company Shares. As a form of response to these regulations, the Company has a policy of disclosing information regarding ownership or any changes in ownership of Company shares by the Board of Directors and Board of Commissioners, as stated in the Work Guidelines for the Board of Directors and Board of Commissioners.

In accordance with applicable internal policies, each member of the Board of Directors and Board of Commissioners is required to report share ownership and/or any changes in share ownership, either directly or indirectly, to the Corporate Secretary no later than 3 (three) working days after the transaction occurs, so that it can be immediately received. reported to the Regulators, namely OJK and BEI.

The contents of the report at least include:

1. Number of shares purchased;
2. Purchase and sale prices per share;
3. Transaction date; And
4. Purpose of the transaction.



## Pelaksanaan Kebijakan Pengungkapan Saham Anggota Direksi dan Dewan Komisaris

Sesuai dengan kebijakan internal Perseroan yang selaras dengan ketentuan POJK 11/2017, pada tahun 2023, Perseroan sudah menyampaikan laporan berkala perihal kepemilikan saham anggota Direksi dan Dewan Komisaris kepada OJK melalui sistem pelaporan SPEIDX.

Tabel kepemilikan Saham Dewan Komisaris dan Direksi per tanggal 1 Januari 2024:

| No                     | Nama<br>Name        | Jabatan<br>Position                              | Jumlah Lembar Saham<br>Number of Shares | Kepemilikan (%)<br>Ownership (%) |
|------------------------|---------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------|
| <b>Direksi</b>         |                     |                                                  |                                         |                                  |
| Board of Directors     |                     |                                                  |                                         |                                  |
| 1                      | Johan Silitonga     | Direktur Utama<br>President Director             | 43.800.000                              | 3.64%                            |
| 2                      | Budi Agusti         | Direktur<br>Director                             | -                                       | -                                |
| <b>Dewan Komisaris</b> |                     |                                                  |                                         |                                  |
| Board of Commissioners |                     |                                                  |                                         |                                  |
| 1                      | Sanderawati Joesoef | Komisaris Utama<br>President Commissioner        | -                                       | -                                |
| 2                      | Luciana Sutanto     | Komisaris<br>Commissioner                        | -                                       | -                                |
| 3                      | Mohammad Raylan     | Komisaris Independen<br>Independent Commissioner | -                                       | -                                |

## Implementation of Share Disclosure Policy for Members of the Board of Directors and Board of Commissioners

In accordance with the Company's internal policies which are in line with the provisions of POJK 11/2017, in 2023, the Company submitted periodic reports regarding share ownership of members of the Board of Directors and Board of Commissioners to the OJK through the SPEIDX reporting system.

Table of Share ownership of the Board of Commissioners and Directors as of January 1, 2024:



# Pengendalian Gratifikasi dan Anti-Korupsi

## Gratification Control and Anti-Corruption

Perseroan berkomitmen akan selalu mematuhi ketentuan perundang-undangan yang berlaku termasuk mendukung langkah Pemerintah Indonesia dalam hal pemberantasan korupsi. Oleh karena itu, Perseroan memiliki Kebijakan Anti-Korupsi yang berlaku di lingkungan Perseroan dengan melibatkan seluruh karyawan, mitra kerja maupun instansi Pemerintah. Kebijakan ini sekaligus menjadi bentuk komitmen Perseroan untuk selalu menyelenggarakan kegiatan usaha yang adil dan sehat, serta terbebas dari praktik Korupsi, Kolusi dan Nepotisme (KKN) ataupun tindakan *bad governance* lainnya.

Sebagaimana tertuang dalam Kebijakan Anti-Korupsi, Perseroan tidak memberikan toleransi terhadap segala bentuk penyuapan, gratifikasi, korupsi atau sejenisnya baik yang dilakukan dengan memberikan kepada pihak lain maupun menerima dari pihak lain. Perseroan berkomitmen akan menerapkan dan menegakkan langkah-langkah yang efektif untuk melawan korupsi yang merupakan tindakan pelanggaran hukum sesuai undang-undang maupun peraturan anti-korupsi yang berlaku.

Kebijakan Anti-Korupsi berlaku bagi seluruh anggota Dewan Komisaris, Direksi, Pihak Independen Anggota Komite Dewan Komisaris, dan karyawan (baik karyawan tetap, kontrak maupun tidak tetap), serta pihak eksternal termasuk namun tidak terbatas pada konsultan, *advisor*, *outsources*, vendor atau pihak lain yang bekerja untuk dan atas nama Perseroan.

Sosialisasi Kebijakan Anti-Korupsi dan Pengendalian Gratifikasi dilakukan secara berkala di internal perusahaan dan juga secara terbuka melalui situs web Perseroan, yaitu di: <http://kaisar-ceramics.com/gcg/anti-corruption-policy/pdf/GCG-Kebijakan-AntiKorupsi-IND.pdf>.

Strategi publikasi ini diterapkan agar karyawan dan setiap pihak yang berkepentingan dengan Perseroan dapat dengan mudah mengakses kebijakan tersebut.

The Company is committed to always complying with applicable laws and regulations, including supporting the Indonesian Government's steps in eradicating corruption. Therefore, the Company has an Anti-Corruption Policy that applies within the Company by involving all employees, work partners and government agencies. This policy is also a form of the Company's commitment to always carry out business activities that are fair and healthy, and free from the practices of Corruption, Collusion and Nepotism (KKN) or other acts of bad governance.

As stated in the Anti-Corruption Policy, the Company does not tolerate all forms of bribery, gratification, corruption or the like whether carried out by giving to other parties or receiving from other parties. The Company is committed to implementing and enforcing effective steps to fight corruption which is an act of violation of the law in accordance with applicable anti-corruption laws and regulations.

The Anti-Corruption Policy applies to all members of the Board of Commissioners, Directors, Independent Party Members of the Board of Commissioners Committees, and employees (both permanent, contract and non-permanent employees), as well as external parties including but not limited to consultants, advisors, outsources, vendors or other parties. others who work for and on behalf of the Company.

Socialization of the Anti-Corruption and Gratification Control Policy is carried out regularly within the company and also openly through the Company's website, namely at: <http://kaisar-ceramics.com/gcg/anti-corruption-policy/pdf/GCG-Kebijakan-Anti-Corruption-IND.pdf>.

This publication strategy is implemented so that employees and every party with an interest in the Company can easily access the policy.



# Pengadaan Barang dan Jasa

## Procurement of Goods and Services



Dalam rangka memenuhi kebutuhan operasional agar kegiatan usaha senantiasa berjalan lancar, Perseroan seringkali bekerja sama dengan pihak ketiga melalui praktik pengadaan barang dan jasa. Dalam bekerja sama dengan pihak ketiga, Perseroan selalu berpedoman pada Kebijakan Seleksi dan Peningkatan Kapasitas Pemasok yang dijadikan sebagai standar untuk memilih pemasok/vendor/supplier yang akan menjadi mitra Perseroan dalam menjalankan kegiatan bisnisnya.

Kebijakan Seleksi dan Peningkatan Kapasitas Pemasok mencerminkan komitmen Perseroan untuk selalu menjalankan kegiatan usaha dengan berlandaskan pada prinsip integritas dan keterbukaan yang bertujuan untuk memastikan bahwa seluruh proses seleksi serta evaluasi pengadaan barang/jasa di Perseroan dilakukan secara efektif, efisien, kompetitif, adil dan wajar, transparan serta dapat dipertanggungjawabkan.

Hal utama dari Kebijakan Seleksi Pemasok dan Hak Kreditur dirangkum di bawah ini:

### 1. Kepatuhan Hukum

Semua peraturan perundang-undangan yang berlaku akan dipatuhi di negara-negara di mana pemasok/vendor beroperasi, termasuk hukum internasional dan peraturan yang terkait seperti halnya terkait sanksi perdagangan, pengendalian ekspor, kewajiban pelaporan, perlindungan data dan anti persaingan usaha tidak sehat (anti-monopoli).

### 2. Penyuapan

Terdapat larangan atas setiap dan semua bentuk suap, korupsi, pemerasan atau penggelapan dan terdapat prosedur yang memadai untuk mencegah penyuapan dalam semua transaksi komersial yang dilakukan oleh pemasok/vendor.

### 3. Benturan Kepentingan

Dalam hal pemasok/vendor menyadari adanya benturan kepentingan dalam semua dan setiap urusan kerja sama dengan Perseroan, pemasok/vendor akan memberitahukan Perseroan agar Perseroan dapat mengambil tindakan yang tepat. Setiap kepemilikan atau kepentingan yang menguntungkan pejabat pemerintah atau perwakilan partai politik dalam kegiatan bisnis rekanan usaha

In order to meet operational needs so that business activities always run smoothly, the Company often collaborates with third parties through the practice of procuring goods and services. In collaborating with third parties, the Company is always guided by the Supplier Selection and Capacity Building Policy which is used as the standard for selecting suppliers/vendors/suppliers who will become the Company's partners in carrying out its business activities.

The Supplier Selection and Capacity Building Policy reflects the Company's commitment to always carry out business activities based on the principles of integrity and openness which aims to ensure that the entire selection and evaluation process for procurement of goods/services in the Company is carried out effectively, efficiently, competitively, fairly and fairly, transparently. and can be accounted for.

The highlights of the Supplier Selection and Creditor Rights Policy are summarized below:

### 1. Legal Compliance

All applicable laws and regulations will be complied with in the countries where the supplier/vendor operates, including international law and related regulations such as those relating to trade sanctions, export controls, reporting obligations, data protection and anti-unfair business competition (anti-monopoly).

### 2. Bribery

There is a prohibition on any and all forms of bribery, corruption, extortion or embezzlement and there are adequate procedures to prevent bribery in all commercial transactions carried out by suppliers/vendors.

### 3. Conflict of Interest

In the event that the supplier/vendor is aware of a conflict of interest in all and any cooperation matters with the Company, the supplier/vendor will notify the Company so that the Company can take appropriate action. Any ownership or interest that benefits government officials or representatives of political parties in the business activities of business partners will be notified to the Company before the





akan diberitahukan terlebih dahulu kepada Perseroan sebelum hubungan bisnis dengan Perseroan dimulai.

#### 4. Peningkatan Kemampuan Pemasok

Dalam upaya mendorong peningkatan kemampuan pemasok/vendor, Perseroan melakukan evaluasi secara berkala untuk memastikan bahwa pengadaan barang dan jasa dilakukan secara efektif dan efisien serta telah memenuhi persyaratan yang ditentukan, termasuk yang terkait dengan kualitas pekerjaan, dan layanan yang diberikan. Hal ini bertujuan untuk memastikan kualitas, transparansi dan juga peningkatan berkelanjutan dalam hubungan antara pemasok dan Perseroan.

#### 5. Hak dan Kewajiban Pemasok

Pemasok/Vendor wajib menyediakan produk dan/atau layanan sesuai dengan kriteria yang disepakati dengan Perseroan. Pemasok/vendor berhak menerima pembayaran atas produk atau jasa yang dipasok sesuai dengan kesepakatan.

Sosialisasi Kebijakan Seleksi Pemasok dilakukan secara berkala di internal perusahaan dan juga secara terbuka melalui situs web Perseroan, yaitu di [https:// kaisar-ceramics.com/gcg/supplier-selection-andcreditors-rights-policy/](https://kaisar-ceramics.com/gcg/supplier-selection-andcreditors-rights-policy/).

business relationship with the Company begins.

#### 4. Increasing Supplier Capabilities

In an effort to encourage the improvement of supplier/vendor capabilities, the Company carries out regular evaluations to ensure that the procurement of goods and services is carried out effectively and efficiently and meets the specified requirements, including those related to the quality of work and services provided. This aims to ensure quality, transparency and also continuous improvement in the relationship between suppliers and the Company.

#### 5. Supplier Rights and Obligations

Suppliers/Vendors are required to provide products and/or services in accordance with the criteria agreed with the Company. The supplier/vendor has the right to receive payment for the products or services supplied in accordance with the agreement.

Socialization of the Supplier Selection Policy is carried out regularly within the company and also openly through the Company's website, namely at [https:// Emperor-ceramics.com/gcg/supplier-selection-andcreditors-rights-policy/](https://Emperor-ceramics.com/gcg/supplier-selection-andcreditors-rights-policy/).



# Sistem Pelaporan Pelanggaran

## Whistleblowing System

Perseroan menjaga komitmennya untuk selalu menjalankan praktik operasi yang adil dan transparan serta sejalan dengan prinsip-prinsip GCG. Dengan semangat ini, Perseroan mendorong semua karyawan untuk selalu memiliki sikap profesional dan integritas yang tinggi dalam bekerja demi terciptanya iklim persaingan usaha yang sehat.

Komitmen Perseroan untuk menghadirkan kondisi dan lingkungan kerja yang kondusif, bersih, dan sehat diwujudkan melalui Sistem Pelaporan Pelanggaran atau *Whistleblowing System* (WBS) yang difungsikan sebagai media pelaporan atas pelanggaran atau dugaan pelanggaran terhadap kebijakan dan/atau prosedur serta Kode Etik dan Nilai-Nilai Budaya Perusahaan yang dilakukan oleh insan Perseroan.

Dengan adanya WBS, Perseroan berharap seluruh karyawan dan para *stakeholders* tergerak untuk lebih berani melaporkan perbuatan *fraud* atau indikasi *fraud* tanpa ada keragu-raguan dengan turut melampirkan bukti-bukti awal yang dapat dipertanggungjawabkan kebenarannya. Keberadaan WBS membantu Perseroan untuk memitigasi potensi risiko dan membantu terciptanya lingkungan perusahaan yang bersih dari praktik KKN, serta membangun perilaku etis seluruh karyawan dalam menjalankan/mengelola perusahaan.

## Prosedur Penyampaian Laporan Pelanggaran

Para Pelapor baik karyawan ataupun pihak eksternal dapat menyampaikan pengaduan mengenai permasalahan akuntansi dan auditing, pelanggaran peraturan, dugaan kecurangan dan/atau dugaan korupsi, dan pelanggaran kode etik secara langsung melalui surat elektronik ke alamat: [pengaduan@kaisarceramics.com](mailto:pengaduan@kaisarceramics.com).

Agar dapat diproses dan ditindaklanjuti oleh manajemen, maka semua pengaduan yang masuk melalui WBS harus memenuhi persyaratan sebagai berikut:

1. Pengungkapan harus dilakukan dengan itikad baik dan bukan merupakan suatu keluhan pribadi ataupun didasari kehendak buruk/fitnah.
2. Pelapor wajib mencantumkan identitasnya dengan jelas pada laporan yang dibuat, disertai dengan bukti

The Company maintains its commitment to always carry out fair and transparent operating practices and is in line with GCG principles. With this spirit, the Company encourages all employees to always have a professional attitude and high integrity in working to create a climate of healthy business competition.

The Company's commitment to providing conducive, clean and healthy working conditions and environment is realized through the Whistleblowing System (WBS) which functions as a reporting medium for violations or suspected violations of policies and/or procedures as well as the Code of Conducts and Cultural Values. Companies run by Company personnel.

With the existence of WBS, the Company hopes that all employees and stakeholders will be moved to be more courageous in reporting acts of fraud or indications of fraud without any hesitation by attaching initial evidence that can be justified. The existence of WBS helps the Company to mitigate potential risks and helps create a company environment that is free from KKN practices, as well as building ethical behavior for all employees in running/managing the company.

## Procedure for Submitting Violation Reports

Whistleblowers, both employees and external parties, can submit complaints regarding accounting and auditing issues, violations of regulations, suspected fraud and/or alleged corruption, and violations of the code of ethics directly via electronic mail to the address: [complaint@kaisarceramics.com](mailto:complaint@kaisarceramics.com).

In order to be processed and followed up by management, all complaints submitted through the WBS must meet the following requirements:

1. Disclosure must be done in good faith and not as a personal complaint or based on ill will/slander.
2. The reporter must clearly state his identity in the report he makes, accompanied by relevant supporting





pendukung yang relevan. Penerima laporan wajib merahasiakan identitas pelapor.

## Perlindungan Bagi Pelapor

Untuk memberikan rasa aman kepada Pelapor dan juga keluarganya, Perseroan menjamin kerahasiaan identitas Pelapor. Tidak hanya itu, Perseroan juga memberikan bantuan perlindungan kepada Pelapor atas segala bentuk ancaman, intimidasi, atau tindakan balasan yang tidak menyenangkan yang sewaktu-waktu dapat dilakukan oleh pihak Terlapor dan berpotensi merugikan Pelapor atau keluarganya.

## Proses Penanganan/ Pengelolaan Pengaduan

Berikut ini adalah uraian alur atau mekanisme penanganan pengaduan yang masuk melalui WBS Perseroan, yaitu:

1. Direktur Utama yang merupakan pemegang kuasa dan kewenangan atas keputusan manajemen untuk menerima laporan agar diseleksi dan menyerahkan kepada Tim Audit Internal untuk dilakukan verifikasi dan kajian untuk bisa memberikan laporan/audit atas informasi yang masuk.
2. Tim Audit Internal akan melakukan:
  - a. Mencatat (meregister) dan mengelompokkan laporan pelanggaran berdasarkan kategori laporan dengan data-data pendukung.
  - b. Melaksanakan program perlindungan pelapor sesuai dengan kebijakan yang telah ditetapkan, termasuk menjaga kerahasiaan pelapor dan terlapor (asas praduga tidak bersalah).
  - c. Menjaga komunikasi teratur dengan pelapor.
  - d. Melaporkan laporan perkembangan (*activity report*) setiap 6 bulan sekali kepada Direktur Utama.
3. Tim investigasi, terdiri dari orang-orang yang ditunjuk berdasarkan keahlian yang berada dalam ruang lingkup kerja Audit Internal.
  - a. Adapun tugas secara menyeluruh untuk melakukan investigasi lebih lanjut terhadap substansi pelanggaran yang dilaporkan dengan tujuan mencari secara menyeluruh dan mengumpulkan seluruh bukti-bukti yang diperlukan agar memastikan bahwa telah terjadi pelanggaran atas laporan yang disampaikan.

evidence. The recipient of the report is obliged to keep the identity of the reporter confidential.

## Protection for Whistleblowers

To provide a sense of security to the Whistleblower and his family, the Company guarantees the confidentiality of the Whistleblower's identity. Not only that, the Company also provides protection assistance to the Whistleblower against all forms of threats, intimidation or unpleasant retaliation which could be carried out by the Reported Party at any time and could potentially harm the Whistleblower or his family.

## Complaint Handling/ Management Process

The following is a description of the flow or mechanism for handling complaints submitted through the Company's WBS, namely:

1. The President Director who is the holder of power and authority over management decisions to receive reports for selection and submit them to the Internal Audit Team for verification and review to be able to provide reports/audits on incoming information.
2. The Internal Audit Team will carry out:
  - a. Record (register) and group violation reports based on report categories with supporting data.
  - b. Implementing a whistleblower protection program in accordance with established policies, including maintaining the confidentiality of the reporter and the reported party (the principle of presumption of innocence).
  - c. Maintain regular communication with the reporter.
  - d. Report progress reports (activity reports) every 6 months to the President Director.
3. Investigation team, consisting of people appointed based on expertise within the scope of work of Internal Audit.
  - a. The overall task is to carry out further investigations into the substance of the reported violation with the aim of searching thoroughly and collecting all the necessary evidence to ensure that a violation has occurred regarding the report submitted.



- b. Adapun hasil dari investigasi yang sudah dilakukan oleh Audit Internal merupakan kewenangan penuh Direktur Utama untuk memberikan laporan perkembangan kepada Dewan Komisaris untuk dirapatkan.
- 4. Pejabat yang memiliki kewenangan untuk memutuskan:
  - a. Dewan Komisaris, dengan tugas utama melakukan seleksi, konfirmasi (dari aspek kategori jenis pelanggaran, siapa yang melakukan dan kelengkapan dokumen) dan verifikasi, serta memutuskan apakah laporan akan ditindak-lanjuti atau diarsip untuk pelanggaran yang dilakukan oleh Anggota Dewan Komisaris, Direksi dan Organ Pendukung Dewan Komisaris.
  - b. Direksi, dengan tugas utama melakukan seleksi, konfirmasi, evaluasi (dari aspek kategori jenis pelanggaran, siapa yang melakukan dan kelengkapan dokumennya) serta memverifikasi dan memutuskan apakah laporan akan ditindak-lanjuti atau diarsip untuk pelanggaran yang dilakukan oleh Karyawan tersebut di atas.

## Pihak Pengelola Aduan

### Pengelola *Whistleblower* (Direksi)

Direksi adalah pihak yang menerima laporan pengaduan dari pelapor mengenai adanya tindakan penyimpangan yang diindikasikan terjadi di Perseroan. Direksi juga berperan sebagai filter untuk menyeleksi informasi dan laporan pengaduan yang akan diteruskan ke Tim Audit Internal.

### Tim Audit Internal

Laporan pengaduan yang diteruskan oleh Direksi kepada Tim Audit Internal akan dicatat dan dikelompokkan sesuai dengan kategori pelanggaran yang dilakukan. Tim Audit Internal wajib menjaga kerahasiaan identitas pelapor dan menjaga komunikasi dengan pelapor.

### Tim Investigasi

Selanjutnya, Tim Investigasi bertugas untuk mencari tahu kebenaran dan menelusuri fakta-fakta yang diperlukan untuk mendukung laporan pengaduan pelanggaran yang disampaikan oleh pelapor.

- b. The results of investigations carried out by Internal Audit constitute the full authority of the President Director to provide progress reports to the Board of Commissioners for meeting.

### 4. Officials who have the authority to decide:

- a. The Board of Commissioners, with the main task of carrying out selection, confirmation (in terms of categories of types of violations, who committed it and completeness of documents) and verification, as well as deciding whether reports will be followed up or archived for violations committed by members of the Board of Commissioners, Directors and Supporting Organs Board of Commissioners.
- b. The Board of Directors, with the main task of carrying out selection, confirmation, evaluation (in terms of categories of types of violations, who committed them and completeness of the documents) as well as verifying and deciding whether reports will be followed up or archived for violations committed by the employees mentioned above.

## Complaints Management

### Whistleblower Manager (Board of Directors)

The Board of Directors is the party who receives complaints from whistleblowers regarding irregularities that are indicated to have occurred in the Company. The Board of Directors also acts as a filter to select information and complaint reports which will be forwarded to the Internal Audit Team.

### Internal Audit Team

Complaint reports forwarded by the Board of Directors to the Internal Audit Team will be recorded and grouped according to the category of violation committed. The Internal Audit Team is obliged to maintain the confidentiality of the identity of the reporter and maintain communication with the reporter.

### Investigation Team

Next, the Investigation Team is tasked with finding out the truth and investigating the facts needed to support the violation complaint submitted by the reporter.



### Dewan Komisaris dan Direksi

Dewan Komisaris dan Direksi melakukan seleksi, konfirmasi (dari aspek kategori jenis pelanggaran, siapa yang melakukan dan kelengkapan dokumennya) dan verifikasi, serta memutuskan apakah laporan pengaduan tersebut perlu ditindaklanjuti atau diarsipkan sebagai tindakan pelanggaran yang dilakukan oleh Anggota Dewan Komisaris, Direksi dan Organ pendukung Dewan Komisaris serta karyawan.

### Jumlah Pengaduan Melalui WBS Tahun 2023

Selama tahun 2023, Perseroan tidak menerima laporan pengaduan mengenai indikasi kecurangan di Perseroan.

### Evaluasi Penerapan WBS Tahun 2023

Semua karyawan telah memahami prosedur dan kebijakan pengelolaan WBS Perseroan dengan baik sehingga operasionalisasi WBS pun dapat berjalan lancar.

### Board of Commissioners and Directors

The Board of Commissioners and Directors carry out selection, confirmation (from the aspect of the category of type of violation, who committed it and the completeness of the documents) and verification, and decide whether the complaint report needs to be followed up or archived as an act of violation committed by members of the Board of Commissioners, Directors and supporting organs of the Board. Commissioners and employees.

### Number of Complaints Via WBS in 2023

Throughout 2023, the Company did not receive any complaint reports regarding indications of fraud in the Company.

### Evaluation of WBS Implementation in 2023

All employees understand the Company's WBS management procedures and policies well so that WBS operations can run smoothly.



# Penerapan Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka

## Implementation of Public Company Governance Guidelines

Sebagai perusahaan terbuka, Perseroan berpedoman pada Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No.32/SEOJK.04/2015 tentang Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka yang implementasinya diuraikan sebagai berikut:

As a public company, the Company is guided by the Financial Services Authority Circular Letter No.32/SEOJK.04/2015 concerning Guidelines for Public Company Governance whose implementation is described as follows:

| No. | Aspek/Prinsip/Rekomendasi<br>Aspects/Principles/Recommendations                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Pemenuhan<br>Fulfillment      | Penjelasan<br>Explanation                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| I.  | <b>Hubungan Perusahaan terbuka dengan Pemegang Saham dalam Menjamin Hak-Hak Pemegang Saham</b><br>Open Company Relations with Shareholders in Guaranteeing Shareholders' Rights                                                                                                                                                                   |                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 1.  | <b>Meningkatkan Nilai Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS).</b><br>Increasing the value of holding a General Meeting of Shareholders (GMS)                                                                                                                                                                                            |                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| a.  | Perusahaan terbuka memiliki cara atau prosedur teknis pengumpulan suara (voting), baik secara terbuka maupun tertutup yang mengedepankan independensi, dan kepentingan Pemegang Saham.<br>Public companies have voting methods or technical procedures, both openly and in private, which promote independence and the interests of shareholders. | <b>Terpenuhi</b><br>Fulfilled | Perseroan memiliki prosedur pemungutan suara yang mengedepankan independensi dan kepentingan pemegang saham. Prosedur tersebut tercantum dalam Tata Tertib Rapat Umum Pemegang Saham yang dibagikan sebelum terselenggaranya rapat. Salah satu pokok dari tata tertib rapat menjelaskan mengenai tata cara pemungutan suara sesuai dengan ketentuan Pasal 11 ayat 7 Anggaran Dasar Perseroan.<br>The Company has a voting procedure that prioritizes the independence and interests of shareholders. The procedure is stated in the Rules of Procedure for the General Meeting of Shareholders which are distributed prior to the holding of the meeting. One of the main points of the meeting rules explains the voting procedures in accordance with the provisions of Article 11 paragraph 7 of the Company's Articles of Association. |
| b.  | Seluruh anggota Dewan Komisaris dan anggota Direksi perusahaan terbuka hadir dalam RUPS Tahunan.<br>All members of the Board of Commissioners and members of the Board of Directors of a public company attend the Annual GMS.                                                                                                                    | <b>Terpenuhi</b><br>Fulfilled | Seluruh anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris menghadiri Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST) Tahun Buku 2023, sebagaimana yang disebutkan dalam ringkasan risalah RUPST yang dapat ditemukan di situs web Perseroan.<br>All members of the Board of Directors and members of the Board of Commissioners attend the 2021 Annual General Meeting of Shareholders (AGMS), as stated in the summary of the minutes of the AGMS which can be found on the Company's website.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| c.  | Ringkasan risalah RUPS tersedia dalam situs web perusahaan terbuka paling sedikit selama 1 tahun.<br>A summary of the minutes of the GMS is available on the public company's website for at least 1 year.                                                                                                                                        | <b>Terpenuhi</b><br>Fulfilled | Sejak tahun 2019, ringkasan risalah RUPS telah tersedia di situs web perseroan (dalam Bahasa Indonesia dan Bahasa Inggris) pada tautan <a href="http://www.kaisar-ceramics.com">www.kaisar-ceramics.com</a> .<br>Since 2019, a summary of the minutes of the GMS has been available on the company's website (in Indonesian and English) at the link <a href="http://www.kaisar-ceramics.com">www.kaisar-ceramics.com</a> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 2.  | <b>Meningkatkan Kualitas Komunikasi Perusahaan terbuka dengan Pemegang Saham atau Investor.</b><br>Improving the Quality of Public Company Communication with Shareholders or Investors.                                                                                                                                                          |                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| a.  | Perusahaan terbuka memiliki suatu kebijakan komunikasi dengan Pemegang Saham atau Investor.<br>Public companies have a communication policy with Shareholders or Investors.                                                                                                                                                                       | <b>Terpenuhi</b><br>Fulfilled | Perseroan memiliki kebijakan komunikasi dengan saham atau investor yang menjelaskan mengenai prosedur komunikasi dan akses informasi Perseroan.<br>The Company has a communication policy with shares or investors which explains the Company's communication procedures and access to information                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| b.  | Perusahaan terbuka mengungkapkan kebijakan komunikasi perusahaan terbuka dengan Pemegang Saham atau Investor dalam situs web.<br>The public company discloses the communication policy of the public company with Shareholders or Investors on the website.                                                                                       | <b>Terpenuhi</b><br>Fulfilled | Kebijakan Komunikasi Pemegang Saham diungkapkan pada situs web Perseroan dengan tautan <a href="http://www.kaisar-ceramics.com">www.kaisar-ceramics.com</a> .<br>The Shareholder Communication Policy is disclosed on the Company's website with the link <a href="http://www.kaisar-ceramics.com">www.kaisar-ceramics.com</a> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |







| No. | Aspek/Prinsip/Rekomendasi<br>Aspects/Principles/Recommendations                                                                                                                                                                                                                                    | Pemenuhan<br>Fulfillment      | Penjelasan<br>Explanation                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| II. | <b>Fungsi dan Peran Dewan Komisaris</b><br>Functions and Roles of the Board of Commissioners                                                                                                                                                                                                       |                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 3.  | <b>Memperkuat Keanggotaan dan Komposisi Dewan Komisaris.</b><br>Strengthening the Membership and Composition of the Board of Commissioners.                                                                                                                                                        |                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| a.  | Penentuan jumlah anggota Dewan Komisaris mempertimbangkan kondisi perusahaan terbuka.<br>Determination of the number of members of the Board of Commissioners considers the condition of a public company.                                                                                         | <b>Terpenuhi</b><br>Fulfilled | Penentuan jumlah anggota Dewan Komisaris telah sesuai dengan jumlah yang ditentukan dalam POJK No. 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik serta dengan mempertimbangkan skala ekonomi Perseroan.<br>Determination of the number of members of the Board of Commissioners is in accordance with the number specified in POJK No. 33/POJK.04/2014 concerning Directors and Board of Commissioners of Issuers or Public Companies and taking into account the Company's economic scale.                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| b.  | Penentuan komposisi anggota Dewan Komisaris memperhatikan keberagaman keahlian, pengetahuan dan pengalaman yang dibutuhkan.<br>Determination of the composition of members of the Board of Commissioners takes into account the diversity of skills, knowledge and experience required.            | <b>Terpenuhi</b><br>Fulfilled | Perseroan telah memastikan bahwa komposisi Dewan Komisaris telah mewakili keberagaman keahlian, pengetahuan, dan pengalaman yang dibutuhkan Perseroan sebagaimana tercantum dalam pasal 15 ayat Anggaran Dasar Perseroan tentang persyaratan anggota Dewan Komisaris.<br>The Company has ensured that the composition of the Board of Commissioners represents the diversity of skills, knowledge and experience required by the Company as stated in article 15 paragraph of the Company's Articles of Association regarding the requirements for members of the Board of Commissioners.                                                                                                                                                                                                                      |
| 4.  | <b>Meningkatkan Kualitas Pelaksanaan Tugas dan Tanggung Jawab Dewan Komisaris.</b><br>Improving the Quality of Implementation of Duties and Responsibilities of the Board of Commissioners.                                                                                                        |                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| a.  | Dewan Komisaris mempunyai kebijakan penilaian sendiri ( <i>self-assessment</i> ) untuk menilai kinerja Dewan Komisaris.<br>The Board of Commissioners has a self-assessment policy to assess the performance of the Board of Commissioners.                                                        | <b>Terpenuhi</b><br>Fulfilled | Penilaian kinerja Dewan Komisaris dilaksanakan dengan sistem self-assessment berdasarkan indikator umum yang ditetapkan dalam Rapat Dewan Komisaris sebagaimana yang tercantum dalam Pedoman Kerja Dewan Komisaris.<br>Assessment of the performance of the Board of Commissioners is carried out using a self-assessment system based on general indicators stipulated at the Board of Commissioners' Meeting as stated in the Board of Commissioners' Work Guidelines.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| b.  | Kebijakan penilaian sendiri ( <i>self-assessment</i> ) untuk menilai kinerja Dewan Komisaris, diungkapkan melalui laporan tahunan perusahaan terbuka.<br>The self-assessment policy to assess the performance of the Board of Commissioners is disclosed in the annual report of a public company. | <b>Terpenuhi</b><br>Fulfilled | Kebijakan penilaian kinerja Dewan Komisaris telah ditetapkan pada Pedoman Kerja Dewan Komisaris pada bagian Evaluasi Kinerja yang dimuat dalam laporan tahunan dan disampaikan dalam RUPS.<br>The policy for assessing the performance of the Board of Commissioners has been stipulated in the Work Guidelines for the Board of Commissioners in the Performance Evaluation section which is contained in the annual report and submitted at the GMS.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| c.  | Dewan Komisaris mempunyai kebijakan terkait pengunduran diri anggota Dewan Komisaris apabila terlibat dalam kejahatan keuangan.<br>The Board of Commissioners has a policy regarding the resignation of members of the Board of Commissioners if they are involved in financial crimes.            | <b>Terpenuhi</b><br>Fulfilled | Anggaran Dasar Perseroan menyatakan bahwa yang dapat menjadi anggota Dewan Komisaris adalah yang tidak pernah dihukum karena melakukan tindak pidana yang merugikan keuangan negara dan/atau yang berkaitan dengan sektor keuangan, dan dengan tidak mengurangi hak RUPS untuk memberhentikannya sewaktu-waktu dengan memperhatikan ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku.<br>The Company's Articles of Association state that those who can become members of the Board of Commissioners are those who have never been punished for committing a crime that is detrimental to state finances and/or related to the financial sector, and without prejudice to the right of the GMS to dismiss them at any time by taking into account the provisions of laws and regulations. valid invitation. |



| No.  | Aspek/Prinsip/Rekomendasi<br>Aspects/Principles/Recommendations                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Pemenuhan<br>Fulfillment      | Penjelasan<br>Explanation                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| d.   | <p>Dewan Komisaris atau Komite yang menjalankan fungsi nominasi dan remunerasi menyusun kebijakan suksesi dalam proses nominasi anggota Direksi.</p> <p>The Board of Commissioners or Committees that carry out the nomination and remuneration functions develop a succession policy in the nomination process for members of the Board of Directors.</p> | <b>Terpenuhi</b><br>Fulfilled | <p>Komite Nominasi dan Remunerasi mempunyai tugas dan tanggung jawab memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris mengenai program pengembangan kemampuan anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris dan memberikan usulan calon yang memenuhi syarat sebagai anggota Direksi dan atau anggota Dewan Komisaris, sebagaimana yang tercantum dalam Piagam Komite Nominasi dan Remunerasi.</p> <p>The Nomination and Remuneration Committee has the duty and responsibility to provide recommendations to the Board of Commissioners regarding capacity building programs for members of the Board of Directors and/or members of the Board of Commissioners and provide proposals for candidates who meet the requirements as members of the Board of Directors and/or members of the Board of Commissioners, as stated in the Nomination and Remuneration Committee Charter. Remuneration</p> |
| III. | <b>Fungsi dan Peran Direksi</b><br>Functions and Roles of the Board of Directors                                                                                                                                                                                                                                                                           |                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 5.   | <b>Memperkuat Keanggotaan dan Komposisi Direksi.</b><br>Strengthening the Membership and Composition of the Board of Directors                                                                                                                                                                                                                             |                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| a.   | <p>Penentuan jumlah anggota Direksi mempertimbangkan kondisi perusahaan terbuka, serta efektivitas dalam pengambilan keputusan.</p> <p>Determination of the number of members of the Board of Directors takes into account the condition of a public company, as well as effectiveness in making decisions.</p>                                            | <b>Terpenuhi</b><br>Fulfilled | <p>Perseroan telah memastikan bahwa komposisi dan kualitas anggota Direksi sesuai dengan ukuran perusahaan, portofolio bisnis, skala ekonomi, serta status Perseroan sebagai perusahaan terbuka. Komposisi Direksi saat ini telah sesuai dengan Peraturan OJK No. 33/POJK.04/2014.</p> <p>The Company has ensured that the composition and quality of the members of the Board of Directors are in accordance with company size, business portfolio, economic scale, and the Company's status as a public company. The current composition of the Board of Directors is in accordance with OJK Regulation No. 33/POJK.04/2014.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| b.   | <p>Penentuan komposisi anggota Direksi memperhatikan, keberagaman keahlian, pengetahuan dan pengalaman yang dibutuhkan.</p> <p>Determination of the composition of members of the Board of Directors takes into account the diversity of skills, knowledge and experience required.</p>                                                                    | <b>Terpenuhi</b><br>Fulfilled | <p>Perseroan telah memastikan bahwa komposisi Direksi mewakili keberagaman pengetahuan, pengalaman serta keahlian sebagaimana yang diungkapkan pada Profil Direksi dalam Laporan Tahunan 2023 ini.</p> <p>The Company has ensured that the composition of the Board of Directors represents the diversity of knowledge, experience and expertise as disclosed in the Profile of the Board of Directors in this 2023 Annual Report.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| c.   | <p>Anggota Direksi yang membawahi bidang akuntansi atau keuangan memiliki keahlian dan/atau pengetahuan di bidang akuntansi.</p> <p>Members of the Board of Directors in charge of accounting or finance have expertise and/or knowledge in accounting.</p>                                                                                                | <b>Terpenuhi</b><br>Fulfilled | <p>Direktur yang membawahi bidang akuntansi atau keuangan Perseroan memiliki latar belakang pendidikan di bidang Akuntansi dan telah memiliki pengalaman di bidang keuangan pada beberapa posisi senior.</p> <p>The Director in charge of accounting or finance of the Company has an educational background in Accounting and has experience in finance in several senior positions.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 6.   | <b>Meningkatkan Kualitas Pelaksanaan Tugas dan Tanggung Jawab Direksi.</b><br>Improving the Quality of Implementation of Duties and Responsibilities of the Board of Directors.                                                                                                                                                                            |                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| a.   | <p>Direksi mempunyai kebijakan penilaian sendiri (<i>self-assessment</i>) untuk menilai kinerja Direksi.</p> <p>The Board of Directors has a self-assessment policy to assess the performance of the Board of Directors.</p>                                                                                                                               | <b>Terpenuhi</b><br>Fulfilled | <p>Direksi melakukan penilaian kinerja tahunan secara mandiri berdasarkan kriteria yang sudah ditentukan. Dewan Komisaris juga melakukan evaluasi tahunan atas kinerja Direksi dan disampaikan dalam RUPS.</p> <p>The Board of Directors conducts an annual performance assessment independently based on predetermined criteria. The Board of Commissioners also conducts an annual evaluation of the performance of the Board of Directors and submits it at the GMS.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| b.   | <p>Kebijakan penilaian sendiri (<i>self-assessment</i>) untuk menilai kinerja Direksi diungkapkan melalui laporan tahunan perusahaan terbuka.</p> <p>The self-assessment policy to assess the performance of the Board of Directors is disclosed in the annual report of a public company.</p>                                                             | <b>Terpenuhi</b><br>Fulfilled | <p>Direksi melakukan penilaian kinerja tahunan secara mandiri berdasarkan kriteria yang sudah ditentukan. Kinerja manajemen dijelaskan dalam laporan Direksi dalam Laporan Tahunan 2023 ini</p> <p>The Board of Directors conducts an annual performance assessment independently based on predetermined criteria. Management performance is explained in the Directors' report in this 2023 Annual Report</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |



| No. | Aspek/Prinsip/Rekomendasi<br>Aspects/Principles/Recommendations                                                                                                                                                                                               | Pemenuhan<br>Fulfillment      | Penjelasan<br>Explanation                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| c.  | Direksi mempunyai kebijakan terkait pengunduran diri anggota Direksi apabila terlibat dalam kejahatan keuangan<br>The Board of Directors has a policy regarding the resignation of members of the Board of Directors if they are involved in financial crimes | <b>Terpenuhi</b><br>Fulfilled | Anggaran Dasar Perseroan menyatakan bahwa yang dapat menjadi anggota Direksi adalah yang tidak pernah dihukum karena melakukan tindak pidana yang merugikan keuangan negara dan/atau yang berkaitan dengan sektor keuangan, dan dengan tidak mengurangi hak RUPS untuk memberhentikannya sewaktu-waktu dengan memperhatikan ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku.<br>The Company's Articles of Association state that those who can become members of the Board of Directors are those who have never been punished for committing a crime that is detrimental to state finances and/or related to the financial sector, and without prejudice to the right of the GMS to dismiss them at any time by taking into account the provisions of laws and regulations. applicable.                                                                                                                                                                                                                       |
| IV. | <b>Partisipasi Pemangku Kepentingan</b><br>Stakeholder Participation                                                                                                                                                                                          |                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 7.  | <b>Meningkatkan Aspek Tata Kelola Perusahaan melalui Partisipasi Pemangku Kepentingan.</b><br>Improving Corporate Governance Aspects through Stakeholder Participation.                                                                                       |                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| a.  | Perusahaan terbuka memiliki kebijakan untuk mencegah terjadinya <i>insider trading</i> .<br>Public companies have a policy to prevent insider trading.                                                                                                        | <b>Terpenuhi</b><br>Fulfilled | Kebijakan Perseroan untuk mencegah terjadinya informasi orang dalam ( <i>insider trading</i> ) ditetapkan dalam Kode Etik Perseroan. Kode Etik tersebut menetapkan bahwa insan Perseroan yang memiliki akses informasi material tidak boleh menyalahgunakan jabatan dan pekerjaannya dalam mengungkapkan informasi material yang dapat mempengaruhi keputusan investor.<br><br>Kode Etik Perseroan diungkapkan pada situs web Perseroan dengan tautan <a href="http://www.kaisar-ceramics.com">www.kaisar-ceramics.com</a> .<br><br>The Company's policy to prevent insider trading is stipulated in the Company's Code of Conduct. The Code of Ethics stipulates that Company personnel who have access to material information may not abuse their position and work in disclosing material information that may influence investors' decisions.<br><br>The Company's Code of Conduct is disclosed on the Company's website with the link <a href="http://www.kaisar-ceramics.com">www.kaisar-ceramics.com</a> . |
| b.  | Perusahaan terbuka memiliki kebijakan anti korupsi dan <i>anti-fraud</i> .<br>Public companies have anti-corruption and anti-fraud policies                                                                                                                   | <b>Terpenuhi</b><br>Fulfilled | Perseroan berkomitmen dan patuh terhadap ketentuan perundang-undangan yang berlaku serta mendukung Pemerintah Indonesia dalam hal pemberantasan korupsi. Oleh karena itu, Perseroan menetapkan Kebijakan Anti Korupsi yang berlaku di lingkungan Perseroan dengan melibatkan seluruh Karyawan, Mitra Kerja maupun Instansi Pemerintah.<br><br>Kebijakan Anti Korupsi diungkapkan pada situs web Perseroan dengan tautan <a href="http://www.kaisar-ceramics.com">www.kaisar-ceramics.com</a> .<br><br>The Company is committed to and complies with the applicable laws and regulations and supports the Government of Indonesia in terms of eradicating corruption. Therefore, the Company establishes an Anti-Corruption Policy that applies within the Company by involving all Employees, Work Partners and Government Agencies.<br><br>The Anti-Corruption Policy is disclosed on the Company's website with the link <a href="http://www.kaisar-ceramics.com">www.kaisar-ceramics.com</a> .                  |



| No. | Aspek/Prinsip/Rekomendasi<br>Aspects/Principles/Recommendations                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Pemenuhan<br>Fulfillment      | Penjelasan<br>Explanation                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| c.  | Perusahaan terbuka memiliki kebijakan tentang seleksi dan peningkatan kemampuan pemasok atau vendor.<br>Public companies have policies regarding the selection and capacity building of suppliers or vendors.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <b>Terpenuhi</b><br>Fulfilled | Dalam melakukan kerja sama pengadaan barang dan jasa, Perseroan memiliki standar kebijakan dalam menetapkan pemasok/ vendor/supplier yang akan menjadi rekan serta mitra strategis Perseroan dalam menjalankan kegiatan bisnisnya. Kebijakan Seleksi Pemasok dan Hak Kreditur diungkapkan pada situs web Perseroan dengan tautan <a href="http://www.kaisar-ceramics.com">www.kaisar-ceramics.com</a> .<br>In carrying out cooperation in the procurement of goods and services, the Company has standard policies in determining suppliers/vendors/suppliers who will become partners and strategic partners of the Company in carrying out its business activities. Supplier Selection Policy and Creditor Rights are disclosed on the Company's website with the link <a href="http://www.kaisar-ceramics.com">www.kaisar-ceramics.com</a> . |
| d.  | Perusahaan terbuka memiliki kebijakan tentang pemenuhan hak-hak kreditur.<br>Public companies have policies regarding the fulfillment of creditor rights.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>Terpenuhi</b><br>Fulfilled | Perseroan menjunjung tinggi hak-hak kreditur sesuai dengan kebijakan pemenuhan hak-hak kreditur yang tersedia dalam bagian Kebijakan Seleksi Pemasok dan Hak Kreditur di situs web Perseroan dengan tautan <a href="http://www.kaisar-ceramics.com">www.kaisar-ceramics.com</a> .<br>The Company upholds the rights of creditors in accordance with the policy of fulfilling creditor rights which is available in the Supplier and Creditor Rights Selection Policy section on the Company's website with the link <a href="http://www.kaisar-ceramics.com">www.kaisar-ceramics.com</a> .                                                                                                                                                                                                                                                      |
| e.  | Perusahaan terbuka memiliki kebijakan sistem <i>whistleblowing</i> .<br>Public companies have a whistleblowing system policy.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <b>Terpenuhi</b><br>Fulfilled | Kebijakan pelaporan pelanggaran ( <i>whistleblowing</i> ) Perseroan menjadi bagian dari kebijakan Kode Etik Perseroan sebagai bagian dari mekanisme pelaporan pelanggaran dan diungkapkan pada situs web Perseroan dengan tautan <a href="http://www.kaisar-ceramics.com">www.kaisar-ceramics.com</a> .<br>The Company's whistleblowing policy is part of the Company's Code of Ethics policy as part of the whistleblowing mechanism and is disclosed on the Company's website with the link <a href="http://www.kaisar-ceramics.com">www.kaisar-ceramics.com</a> .                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| f.  | Perusahaan terbuka memiliki kebijakan pemberian insentif jangka panjang kepada Direksi dan karyawan.<br>Public companies have a policy of providing long-term incentives to Directors and employees.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <b>Terpenuhi</b><br>Fulfilled | Pemberian insentif jangka panjang kepada Direksi menjadi kebijakan dari Komite Nominasi dan Remunerasi sebagai bagian dalam penentuan struktur, kebijakan dan besaran remunerasi. Perseroan juga telah memiliki suatu kebijakan insentif jangka panjang kepada karyawan yang diatur dalam kebijakan internal dari Divisi Sumber Daya Manusia sebagai bagian dari program retensi.<br>Provision of long-term incentives to the Board of Directors is a policy of the Nomination and Remuneration Committee as part of determining the structure, policy and amount of remuneration. The Company also has a long-term incentive policy for employees which is regulated in the internal policies of the Human Resources Division as part of the retention program.                                                                                |
| V.  | <b>Keterbukaan Informasi</b><br>Information Disclosure                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 8.  | <b>Meningkatkan Pelaksanaan Keterbukaan Informasi.</b><br>Improving the Implementation of Information Disclosure.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| a.  | Perusahaan terbuka memanfaatkan penggunaan teknologi informasi secara lebih luas selain situs web sebagai media keterbukaan informasi.<br>Public companies take advantage of the use of information technology more broadly besides the website as a medium for information disclosure.                                                                                                                                                                                                                                               | <b>Terpenuhi</b><br>Fulfilled | Perseroan menggunakan teknologi informasi untuk menyebarkan informasi perusahaan.<br>The Company uses information technology to disseminate company information. In addition to the Company's website, the Company also uses Facebook and Instagram social media accounts to be able to interact with the public.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| b.  | Laporan Tahunan perusahaan terbuka mengungkapkan pemilik manfaat akhir dalam kepemilikan saham perusahaan terbuka paling sedikit 5%, selain pengungkapan pemilik manfaat akhir dalam kepemilikan saham perusahaan terbuka melalui Pemegang Saham Utama dan Pengendali.<br>Public company annual report disclose the ultimate beneficial owner in public company share ownership of at least 5%, in addition to disclosing the ultimate beneficial owner in public company share ownership through Major and Controlling Shareholders. | <b>Terpenuhi</b><br>Fulfilled | Perseroan telah mengungkapkan struktur pemegang saham utama dan pengendali di dalam laporan tahunan.<br>The Company has disclosed the structure of major and controlling shareholders in the annual report                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |



# 06



## Laporan Keberlanjutan

Sustainability Report









# Tentang Laporan Keberlanjutan

## About The Sustainability Report

Laporan Keberlanjutan Tahun 2023 menjadi laporan ketiga yang dipublikasikan oleh PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk ("Perseroan").

Laporan ini merupakan bagian integral dari Laporan Tahunan 2023, sehingga beberapa bagian seperti Laporan Direksi, Profil Perusahaan, dan sebagian besar Kinerja Keuangan, hanya diungkapkan sekali (yaitu di Bab Laporan Manajemen, Bab Profil Perusahaan, dan Bab Analisa dan Pembahasan Manajemen) untuk menghindari redundansi.

Laporan Keberlanjutan ini memuat kinerja ekonomi, sosial, dan lingkungan hidup Perseroan dalam menjalankan bisnis berkelanjutan beserta dampak yang ditimbulkannya selama periode 1 Januari 2023-31 Desember 2023. Selain merupakan implementasi atas Tata Kelola Perusahaan yang Baik, penerbitan Laporan ini merupakan bentuk kontribusi Perseroan dalam mendukung penerapan keuangan berkelanjutan serta pencapaian Tujuan Pembangunan Berkelanjutan.

Penyusunan Laporan ini mengacu pada ketentuan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) No. 51/POJK.03/2017 ("POJK 51/2017") tentang Penerapan Keuangan Berkelanjutan Bagi Lembaga Jasa Keuangan, Emiten, dan Perusahaan Publik, dan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No. 16/SEOJK.04/2021 ("SEOJK 16/2021") tentang Bentuk dan/atau Isi Laporan Tahunan Emiten Atau Perusahaan Publik.

Dalam keseluruhan prosesnya, Laporan Keberlanjutan disusun dengan melibatkan para pemangku kepentingan, sehingga Perseroan dapat merumuskan aspek-aspek keberlanjutan yang material dan dapat memberikan manfaat yang berkelanjutan dan tepat sasaran.

### Periode Pelaporan

Laporan Keberlanjutan disusun berdasarkan informasi-informasi faktual dan material terkait kinerja keberlanjutan Perseroan untuk periode 1 Januari 2023 - 31 Desember 2023.

Perseroan berkomitmen untuk menerbitkan Laporan Keberlanjutan ini setiap tahun, yang dibuat secara integral dengan penyampaian Laporan Tahunan.

The 2023 Sustainability Report is the third report published by PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk (the Company).

This report is an integral part of the 2023 Annual Report, so that several sections, such as the Board of Directors' Report, Company Profile, and most of the Financial Performance, are only disclosed once (namely in the Management Report Chapter, Company Profile Chapter, and Management Analysis and Discussion Chapter) to avoid redundancy.

This Sustainability Report contains CAKK's economic, social and environmental performance in running a sustainable business and its impacts during the period of January 1, 2023-December 31, 2023. Apart from implementing Good Corporate Governance, the publication of this Report is a form of the Company's contribution in supporting implementation of sustainable finance and achievement of the Sustainable Development Goals.

The preparation of this report refers to the provisions of the Financial Services Authority Regulation (POJK) no. 51/POJK.03/2017 ("POJK 51/2017") concerning the Implementation of Sustainable Finance for Financial Services Institutions, Issuers and Public Companies, and Financial Services Authority Circular Letter No. 16/SEOJK.04/2021 ("SEOJK 16/2021") concerning the Form and/or Content of Annual Reports of Issuers or Public Companies.

In the entire process, the Sustainability Report is prepared by involving stakeholders, so that the Company can formulate material aspects of sustainability that can provide sustainable and targeted benefits.

### Reporting Period

The Sustainability Report is prepared based on factual and material information related to the Company's sustainability performance for the period of January 1, 2023 - December 31, 2023.

The Company is committed to publishing this Sustainability Report every year, which is prepared integrally with the submission of the Annual Report. The



# Ikhtisar Keberlanjutan

## Sustainability Overview

### Aspek Ekonomi

### Economic Aspect

| Keterangan<br>Descriptions                         | Satuan<br>Unit                   | 2023     | 2022    | 2021    |
|----------------------------------------------------|----------------------------------|----------|---------|---------|
| Pendapatan Bersih<br>Net Revenues                  | Juta Rupiah<br>In million Rupiah | 208.636  | 250.321 | 270.440 |
| Labar (Rugi) Bersih<br>Net Profit (Loss)           | Juta Rupiah<br>In million Rupiah | (34.091) | 10.551  | 12.299  |
| Total Aset<br>Total Assets                         | Juta Rupiah<br>In million Rupiah | 466.023  | 447.970 | 441.224 |
| Total Liabilitas<br>Total Liabilities              | Juta Rupiah<br>In million Rupiah | 265.348  | 195.448 | 198.462 |
| Jumlah Tenaga Kerja Lokal<br>Local Labor Personnel | Orang<br>People                  | 175      | 319     | 420     |
| Jumlah Pemasok Lokal<br>Local Suppliers            | Orang<br>People                  | 265      | 247     | 144     |

### Aspek Sosial

### Social Aspect

| Keterangan<br>Descriptions                                 | Satuan<br>Unit                      | 2023  | 2022 | 2021  |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------|------|-------|
| Jumlah Karyawan<br>Number of Employees                     | Orang<br>Person                     | 175   | 319  | 420   |
| Jumlah Karyawan Perempuan<br>Number of Female Employees    | Orang<br>Person                     | 6     | 11   | 18    |
| Jumlah jam pelatihan karyawan<br>Employee's training hours | Jam<br>Hour                         | 722   | 684  | 1.150 |
| Penyaluran dana CSR<br>Distribution of CSR funds           | Juta Rupiah<br>In million of Rupiah | 17    | 13,6 | 94,1  |
| Survey Kepuasan pelanggan<br>Customer satisfaction survey  | Persen<br>Percent                   | 78,54 | 66,3 | 70,3  |

### Aspek Lingkungan Hidup

### Environmental Aspect

| Keterangan<br>Descriptions                                                      | Satuan<br>Unit   | 2023        | 2022        | 2021        |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-------------|-------------|
| Konsumsi Energi Panas per Produk<br>Thermal Energy Consumption per Product      | GJ/Ton           | 5,03        | 5,14        | 5,06        |
| Konsumsi Energi Listrik per Produk<br>Electrical Energy Consumption per Product | kWh/Ton          | 149,01      | 128,76      | 130,97      |
| Konsumsi Air Spesifik per Produk<br>Specific Water Consumption per Product      | m³/Ton           | 0,73        | 1,58        | 1,01        |
| Emisi GRK<br>GHG Emissions                                                      | (Kg CO²/Ton)     | 390,16      | 358,57      | 378,72      |
| Biaya Pengelolaan Lingkungan<br>Environmental Management Costs                  | Rupiah<br>Rupiah | 235.199.307 | 284.235.832 | 459.241.164 |



# Strategi Keberlanjutan

## Sustainability Strategy



Perseroan dengan merek dagang KAISAR Ceramics telah melewati 28 tahun perjalanan panjang di industri manufaktur ubin keramik.

Seiring dengan pengalaman dan kematangan di setiap lini organisasi, Perseroan menyadari bahwa keberlanjutan usaha tidak akan terwujud tanpa menerapkan strategi yang mengintegrasikan aspek ekonomi, lingkungan, dan sosial dalam kegiatan operasional perusahaan.

Kiprah selama lebih dari seperempat abad di industri ini juga mengajarkan bahwa dalam hal penerapan strategi keberlanjutan, Perseroan harus menunjung tinggi aspek integritas dan etika kerja yang ekselen seraya mempertimbangkan segala risiko atas aspek ekonomi, sosial, dan lingkungan.

Integritas dan etika kerja tersebut telah menjadi jati diri Perseroan, yang meliputi komitmen terhadap kejujuran, etika dan semangat saling menghargai di antara para pemangku kepentingan. Perseroan mengedepankan suasana yang saling terbuka dan komunikasi yang jujur

Company with the trademark KAISAR Ceramics has gone through 28 years of long journey in the ceramic tile manufacturing industry.

Along with experience and maturity in each line of the organization, the Company realizes that business sustainability will not be realized without implementing a strategy that integrates economic, environmental and social aspects in the company's operational activities.

More than a quarter of a century of work in this industry has also taught us that in terms of implementing sustainability strategies, the Company must uphold aspects of integrity and excellent work ethics while considering all risks from economic, social and environmental aspects.

Integrity and work ethics have become the Company's identity, which includes a commitment to honesty, ethics and a spirit of mutual respect among stakeholders. The Company prioritizes an open atmosphere and honest communication in resolving complaints or fixing



dalam mengatasi keluhan-keluhan atau memperbaiki masalah internal maupun eksternal (terkait konsumen).

Lebih lanjut, Perseroan telah mengatur strategi bisnisnya agar selaras dengan pembangunan berkelanjutan yang berdampak positif bagi kesejahteraan masyarakat sekitar dan menjaga komitmen kepada para investor dan pemegang saham untuk terus berkembang menjadi lebih baik.

Secara internal, Perseroan juga terus melakukan sosialisasi budaya keberlanjutan yang dilakukan secara estafet dari pimpinan tertinggi sampai karyawan terendah. Sosialisasi dilakukan melalui training internal, *briefing*, juga menampilkan modul-modul keberlanjutan di *website* perusahaan sebagai bagian dari *self-learning program* yang wajib dilakukan oleh karyawan.

Selaras dengan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Nomor 16/SEOJK.04/2021, Laporan Keberlanjutan Perseroan diharapkan dapat menyajikan informasi terkait kontribusi Perseroan terhadap pencapaian Tujuan Pembangunan Berkelanjutan/TPB (*Sustainable Development Goals/SDGs*).

Perseroan bersungguh-sungguh dalam menyelenggarakan kegiatan usaha yang profesional dan bertanggung jawab. Hal ini diwujudkan melalui perumusan sejumlah program dan inisiatif keberlanjutan yang relevan dengan lingkup bisnis Perseroan dan selaras dengan pencapaian 17 tujuan dan 169 target SDGs, antara lain sebagai berikut:

internal and external (consumer-related) problems.

Furthermore, the Company has arranged its business strategy to be in line with sustainable development which has a positive impact on the welfare of the surrounding community and maintains its commitment to investors and shareholders to continue to develop for the better.

Internally, the Company also continues to socialize a culture of sustainability which is carried out in a relay manner from the highest management to the lowest employees. Socialization is carried out through internal training, briefings, as well as displaying sustainability modules on the Company website as part of the self-learning program that must be carried out by employees.

In line with Financial Services Authority Circular Letter Number 16/SEOJK.04/2021, the Company's Sustainability Report is expected to provide information regarding the Company's contribution to achieving the Sustainable Development Goals/SDGs.

The Company is serious about carrying out professional and responsible business activities. This is realized through the formulation of a number of sustainability programs and initiatives that are relevant to the Company's business scope and are in line with achieving 17 goals and 169 SDG targets, including the following:

| Tujuan SDGs<br>SDGs Goals                                                                                                          | Target<br>Targets                                                                                                                                                                            | Program/Kegiatan Perusahaan dalam laporan ini<br>The Company's Program/Activity in this Report                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  <p>03<br/>GOOD HEALTH<br/>&amp; WELL-BEING</p> | <p>Memastikan kehidupan yang sehat dan mendukung kesejahteraan bagi semua dalam lingkungan Perusahaan.<br/>Ensuring a healthy life and supporting prosperity for all within the Company.</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Mematuhi dan menerapkan prinsip-prinsip Keselamatan dan Kesehatan Kerja (K3), sesuai peraturan yang berlaku;</li> <li>• Mengikutsertakan karyawan dalam program jaminan kesehatan dan tunjangan hari tua.</li> <li>• Memberikan kesempatan yang sama untuk meniti jenjang karier dalam perusahaan</li> <li>• Comply with and apply the principles of Occupational Safety and Health (K3), according to applicable regulations;</li> <li>• Enrolling employees in health insurance and old age benefits programs.</li> <li>• Providing equal opportunity to pursue a career path within the company</li> </ul> |

Kehidupan Sehat dan Sejahtera  
Good Health and Well Being



| Tujuan SDGs<br>SDGs Goals                                                                                                                                                                                                                                  | Target<br>Targets                                                                                                                                                                                                                                          | Program/Kegiatan Perusahaan dalam laporan ini<br>The Company's Program/Activity in this Report                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  <p><b>05</b><br/>GENDER<br/>EQUALITY</p> <p>Kesetaraan Gender<br/>Gender Equality</p>                                                                                    | <p>Mencapai kesetaraan gender dan memberdayakan semua perempuan dan anak perempuan.<br/>Achieve gender equality and empower all women and girls.</p>                                                                                                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Memastikan bahwa semua karyawan perempuan dapat berpartisipasi penuh dan mendapat kesempatan yang sama untuk kepemimpinan pada semua level</li> <li>• Penyediaan lapangan kerja yang inklusif dan terbuka sepanjang para kandidat mampu memenuhi kualifikasi yang dipersyaratkan;</li> <li>• Mendukung program pengembangan karier karyawan laki-laki dan perempuan; dan</li> <li>• Menjamin pemenuhan hak-hak karyawan, termasuk hak bagi karyawan perempuan.</li> <li>• Ensure that all female employees can participate fully and receive equal opportunities for leadership at all levels</li> <li>• Provision of inclusive and open employment as long as the candidates are able to meet the required qualifications;</li> <li>• Support career development programs for male and female employees; And</li> <li>• Ensure the fulfillment of employee rights, including the rights of female employees.</li> </ul> |
|  <p><b>08</b><br/>DECENT WORK<br/>AND ECONOMIC<br/>GROWTH</p> <p>Pekerjaan Layak dan<br/>Pertumbuhan Ekonomi<br/>Decent Work and Economic<br/>Growth</p>                 | <p>Mendukung pertumbuhan ekonomi yang inklusif dan berkelanjutan, tenaga kerja penuh dan produktif dan pekerjaan yang layak bagi semua.<br/>Support inclusive and sustainable economic growth, full and productive employment and decent work for all.</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Penciptaan lapangan kerja;</li> <li>• Mengentaskan kerja paksa;</li> <li>• Mendukung lingkungan kerja yang aman bagi seluruh karyawan;</li> <li>• Penyerapan tenaga kerja lokal;</li> <li>• Pemberian remunerasi sesuai ketentuan Undang-Undang;</li> <li>• Pelatihan softskill dan hardskill bagi karyawan.</li> <li>• Job creation;</li> <li>• Ending forced labour;</li> <li>• Supporting a safe work environment for all employees;</li> <li>• Absorption of local manpower;</li> <li>• Provision of remuneration according to the provisions of the law;</li> <li>• Soft skill and hard skill training for employees.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|  <p><b>09</b><br/>INDUSTRY, INNOVATION<br/>AND INFRASTRUCTURE</p> <p>Industri, inovasi dan infrastruktur<br/>Industry, innovation and<br/>infrastructure</p>            | <p>Membangun infrastruktur kuat, mempromosikan industrialisasi berkelanjutan dan mendorong inovasi.<br/>Build strong infrastructure, promote sustainable industrialization and drive innovation.</p>                                                       | <p>Menyediakan produk keramik yang berkualitas serta menerapkan standar kualitas yang tinggi mulai dari proses pembelian bahan baku, produksi, pengemasan hingga penjualan.<br/>Providing quality ceramics products and implementing high quality standards starting from the process of purchasing raw materials, production, packaging to sales.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|  <p><b>12</b><br/>RESPONSIBLE<br/>CONSUMPTION AND<br/>PRODUCTION</p> <p>Konsumsi dan produksi yang bertanggung jawab<br/>Responsible consumption and<br/>production</p> | <p>Memastikan pola konsumsi dan produksi yang berkelanjutan.<br/>Ensuring sustainable patterns of consumption and production.</p>                                                                                                                          | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Menetapkan standar energi yang digunakan dalam proses produksi.</li> <li>• Melakukan efisiensi dalam penggunaan energi.</li> <li>• Establish energy standards used in the production process.</li> <li>• Make efficiency in energy use.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |



| Tujuan SDGs<br>SDGs Goals                                                                                                                                           | Target<br>Targets                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Program/Kegiatan Perusahaan dalam laporan ini<br>The Company's Program/Activity in this Report                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  <p>13<br/>CLIMATE ACTION</p> <p>Penanganan Perubahan Iklim<br/>Climate Action</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Mendukung upaya nasional dan internasional untuk mengendalikan perubahan iklim dan pemanasan global.</li> <li>• Mengurangi timbulan emisi gas rumah kaca (GRK) akibat aktivitas bisnis Perseroan.</li> <li>• Support national and international efforts to control climate change and global warming.</li> <li>• Reducing the generation of greenhouse gas (GHG) emissions due to the Company's business activities.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Penggunaan material dan energi yang ramah lingkungan dan dapat digunakan kembali.</li> <li>• Sistem pengelolaan limbah secara tepat.</li> <li>• Penggunaan mesin-mesin berteknologi ramah lingkungan (<i>green technology</i>).</li> <li>• Use of materials and energy that are environmentally friendly and reusable.</li> <li>• Appropriate waste management system.</li> <li>• Use of machines with environmentally friendly technology (<i>green technology</i>).</li> </ul> |

## Tata Kelola Keberlanjutan

### Sustainability Governance

#### Penanggung Jawab Penerapan Keuangan Berkelanjutan

Dalam supervisi internal, kami menerapkan *Good Corporate Governance* (GCG) dengan tujuan menciptakan pengendalian internal yang matang, baik dari segi efisiensi biaya, rencana anggaran yang terstruktur, kontrol keuangan yang benar, mengantisipasi risiko keuangan, menjaga stabilitas struktur modal, hingga mengurangi risiko kecelakaan kerja.

Dalam pengaturan tata kelola hubungan keluar, penerapan tata kelola kami bertujuan untuk mengatur hubungan antara perusahaan dengan pemegang saham dan pemangku kepentingannya, dan meningkatkan akses ke pasar modal.

Dalam melakukan praktik bisnis terbaik pada lingkup Perseroan dilakukan oleh bagian-bagian utama dan beberapa bagian pendukung lain yang dimaksudkan untuk mendukung kelancaran dalam menjalankan bisnis perusahaan oleh Direksi demi tercapainya kepentingan terbaik Perseroan.

Sebagaimana diamanatkan dalam POJK No. 51/POJK.03/2017 ("POJK 51/2017") tentang Penerapan Keuangan Berkelanjutan Bagi Lembaga Jasa Keuangan,

#### Team Responsible for Implementing Sustainable Finance

In internal supervision, our implementation of *Good Corporate Governance* (GCG) aims to create mature internal control, both in terms of cost efficiency, structured budget planning, correct financial control, anticipating financial risks, maintaining capital structure stability, and reducing the risk of work accidents.

In outbound relationship governance arrangements, our governance implementation aims to regulate the relationship between the Company and its shareholders and stakeholders, and improve access to capital markets.

Carrying out best business practices within the CAKK scope is carried out by the main departments and several other supporting departments which are intended to support the smooth running of the company's business by the Board of Directors in order to achieve the best interests of the Company.

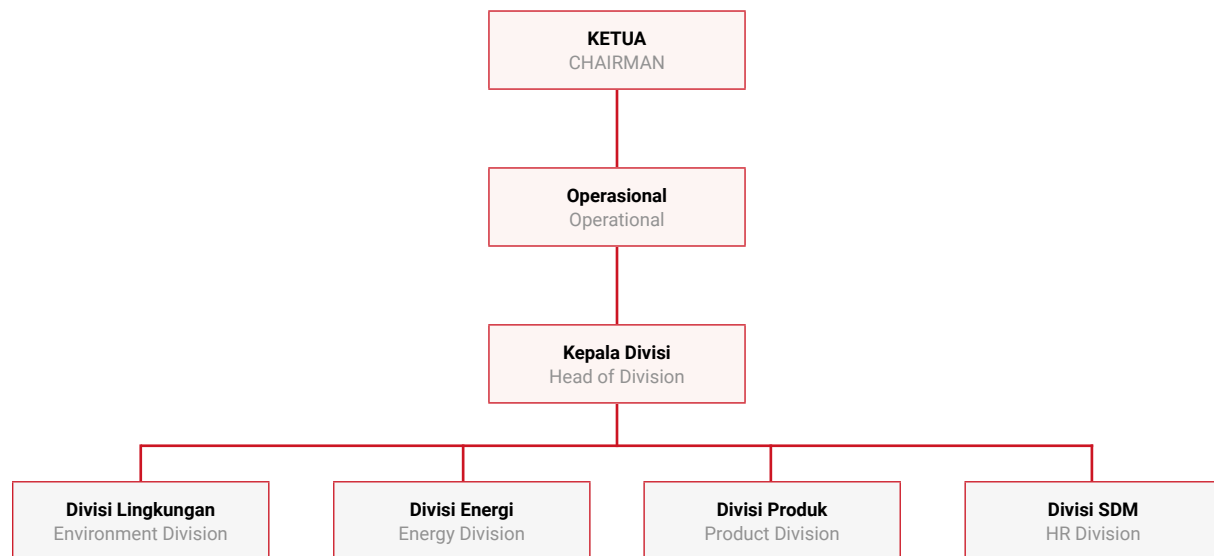
As mandated in POJK No. 51/POJK.03/2017 ("POJK 51/2017") concerning the Implementation of Sustainable Finance for Financial Services Institutions,





Emiten dan Perusahaan Publik serta SE OJK No. 16/SEOJK.04/2022 ("SEOJK 16/2022") tentang Bentuk dan/atau Isi Laporan Tahunan Emiten atau Perusahaan Publik, Perseroan telah membentuk Tim Pembangunan Berkelanjutan pada tanggal 7 September 2022, dengan struktur, tugas, dan wewenang sebagai berikut:

Issuers and Public Companies and SE OJK No. 16/SEOJK.04/2022 ("SEOJK 16/2022") concerning the Form and/or Content of Annual Reports of Issuers or Public Companies, the Company has formed a Sustainable Development Team on 7 September 2022, with the following structure, duties and authority:



| No. | Jabatan<br>Position                       | Tugas dan Wewenang<br>Duties and Authorities                                                                                                                                         |
|-----|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.  | Ketua<br>Chairman                         | Sebagai penanggung jawab, dan berwenang dalam mengesahkan keputusan dan kebijakan strategis.<br>As the person in charge, and authorized to approve strategic decisions and policies. |
| 2.  | Operasional<br>Operational                | Menyusun rencana kerja, dan melaporkan progres pelaksanaan program ke Direksi.<br>Develop a work plan, and report the progress of program implementation to the Board of Directors.  |
| 3.  | Kepala Divisi<br>Head of Division         | Mengkoordinir terselenggaranya rencana kerja dan kegiatan semua divisi secara efektif.<br>Coordinate the implementation of work plans and activities of all divisions effectively.   |
| 4.  | Divisi Lingkungan<br>Environment Division | Melaksanakan program lingkungan dan kepatuhan.<br>Implement environmental and compliance programs.                                                                                   |
| 5.  | Divisi Energi<br>Energy Division          | Mengawasi penggunaan energi dan efisiensi energi.<br>Monitor energy use and energy efficiency.                                                                                       |
| 6.  | Divisi Produk<br>Product Division         | Bertanggung jawab pada operasional produksi dan pemenuhan standar kualitas.<br>Responsible for production operations and compliance with quality standards.                          |
| 7.  | Divisi SDM<br>HR Division                 | Bertanggung jawab pada keselamatan kerja dan program CSR.<br>Responsible for work safety and CSR programs.                                                                           |



## Cakupan Tanggung Jawab Tim Pembangunan Berkelanjutan

Secara garis besar, Tim Pembangunan Berkelanjutan memiliki tanggung jawab, yaitu sebagai berikut:

### 1. Mengintegrasikan Prinsip-prinsip Berkelanjutan

Tim ini bertanggung jawab untuk memastikan bahwa prinsip-prinsip berkelanjutan terintegrasi dalam setiap aspek operasi perusahaan. Mereka mungkin terlibat dalam mengembangkan kebijakan dan prosedur yang mendukung praktik operasi berkelanjutan.

### 2. Pelaksanaan Program Berkelanjutan

Tim ini bertugas untuk merancang, melaksanakan, dan mengelola program-program berkelanjutan yang bertujuan untuk mengurangi dampak negatif Perseroan terhadap lingkungan dan masyarakat. Ini dapat mencakup inisiatif seperti pengurangan limbah, penghematan energi, atau pengembangan produk ramah lingkungan.

### 3. Pemantauan dan Pelaporan Kinerja Berkelanjutan

Tim ini bertanggung jawab untuk memantau kinerja Perseroan dalam hal praktik operasi berkelanjutan. Tim mengumpulkan data, menganalisis tren, dan menyusun laporan yang mencerminkan kemajuan Perseroan dalam mencapai tujuan berkelanjutan.

### 4. Pengembangan Kesadaran dan Pendidikan

Penanggung jawab penerapan praktik operasi berkelanjutan juga memiliki peran dalam mengembangkan kesadaran di antara karyawan dan pemangku kepentingan lainnya tentang pentingnya berkelanjutan. Tim ini dapat menyelenggarakan pelatihan, seminar, atau kampanye untuk meningkatkan pemahaman tentang isu-isu lingkungan dan sosial.

### 5. Kolaborasi dan Kemitraan

Dalam usaha untuk mencapai tujuan berkelanjutan, tim ini dapat membangun kemitraan dengan organisasi lain, baik dari sektor publik maupun swasta. Kolaborasi semacam ini dapat memperluas dampak positif Perseroan dalam mewujudkan pembangunan berkelanjutan.

Seiring dengan keberadaan tim yang bertanggung jawab atas penerapan praktik operasi berkelanjutan yang berdedikasi, Perseroan meyakini bahwa kami tidak hanya beroperasi secara efisien dan menguntungkan, tetapi juga memberikan dampak positif yang signifikan pada

## Scope of Responsibilities of the Sustainable Development Team

In general, the Sustainable Development Team has responsibilities as follows:

### 1. Integrate Sustainable Principles

This team is responsible for ensuring that sustainable principles are integrated into every aspect of the company's operations. They may be involved in developing policies and procedures that support sustainable operating practices.

### 2. Implementation of Sustainable Programs

This team is tasked with designing, implementing and managing sustainable programs aimed at reducing the Company's negative impact on the environment and society. This may include initiatives such as waste reduction, energy savings, or the development of environmentally friendly products.

### 3. Continuous Performance Monitoring and Reporting

This team is responsible for monitoring the Company's performance in terms of sustainable operational practices. The team collects data, analyzes trends, and prepares reports that reflect the Company's progress in achieving sustainable goals.

### 4. Development of Awareness and Education

Those responsible for implementing sustainable operating practices also have a role in developing awareness among employees and other stakeholders about the importance of sustainability. This team can organize training, seminars or campaigns to increase understanding of environmental and social issues.

### 5. Collaboration and Partnership

In an effort to achieve sustainable goals, this team can build partnerships with other organizations, both from the public and private sectors. This kind of collaboration can expand the Company's positive impact in realizing sustainable development.

Along with the presence of a dedicated team responsible for implementing sustainable operational practices, the Company believes that we not only operate efficiently and profitably, but also have a significant positive impact on the environment and surrounding



lingkungan dan masyarakat sekitar. Dalam dunia yang semakin kompleks dan berubah dengan cepat, peran ini menjadi krusial dalam memastikan kelangsungan hidup dan kesuksesan jangka panjang Perseroan.

## Pengembangan Kompetensi Penanggung Jawab Praktik Bisnis Berkelanjutan

Perseroan memberikan kesempatan setara kepada seluruh karyawan, baik dari level tertinggi hingga terendah, untuk mengikuti pengembangan kompetensi berbasis Lingkungan, Sosial, dan Tata Kelola (LST).

Perseroan memandang bahwa program-program tersebut tidak hanya meningkatkan *soft skill* dan *hard skill* karyawan, tetapi juga akan memberikan dampak positif signifikan bagi Perseroan, terutama dalam hal peningkatan kinerja karyawan dan peningkatan keahlian karyawan di bidang bisnis yang dikelola Perseroan.

## Manajemen Risiko yang Terintegrasi dengan Aspek Lingkungan, Sosial, dan Tata Kelola ("LST")

Perseroan menyadari pentingnya pengelolaan risiko, baik risiko keuangan dan ekonomi, risiko lingkungan, maupun risiko sosial, untuk mencapai target keberlanjutan.

Perseroan secara periodik melakukan proses identifikasi, analisis, mitigasi, evaluasi, monitoring dan komunikasi terhadap risiko operasional bisnis manufaktur ubin keramik yang berpotensi menghalangi pencapaian target Perseroan.

Selain itu, Perseroan juga memberikan perhatian terhadap risiko operasional pada sektor sosial dan lingkungan yang dapat mengancam keberlanjutan bisnis serta reputasi Perseroan.

Sistem manajemen risiko berkelanjutan Perseroan didasarkan pada prinsip kehati-hatian sebagai bagian yang tidak terpisahkan dari tata kelola berkelanjutan organisasi.

communities. In an increasingly complex and rapidly changing world, this role is crucial in ensuring the Company's long-term survival and success.

## Competency Development of Persons Responsible for Sustainable Business Practices

The Company provides equal opportunities to all employees, from the highest to the lowest level, to participate in Environmental, Social and Governance (LST) based competency development.

The Company views that these programs will not only improve employee soft skills and hard skills, but will also have a significant positive impact on the Company, especially in terms of improving employee performance and increasing employee expertise in the business fields managed by the Company.

## Integrated Risk Management with Environmental, Social and Governance ("ESG") Aspects

The Company realizes the importance of risk management, both financial and economic risks, environmental risks and social risks, to achieve sustainability targets.

The Company periodically carries out a process of identification, analysis, mitigation, evaluation, monitoring and communication of operational risks in the ceramic tile manufacturing business that have the potential to hinder the achievement of the Company's targets.

Apart from that, the Company also pays attention to operational risks in the social and environmental sectors which can threaten the sustainability of the Company's business and reputation.

The Company's sustainable risk management system is based on the precautionary principle as an inseparable part of the organization's sustainable governance.



Pengelolaan risiko secara integral dengan aspek lingkungan, sosial, dan tata Kelola (LST) menjadi prioritas utama Perseroan untuk memastikan terselenggaranya praktik bisnis yang *profitable*, sehat, dan bertanggung jawab, serta selaras dengan pilar-pilar Tujuan Pembangunan Berkelanjutan (TPB/SDGs).

Dalam menjalankan usahanya, Perseroan menyadari adanya ketergantungan terhadap pemakaian energi listrik, gas dan bahan bakar lain. Penggunaan energi yang cukup besar tersebut berpotensi menimbulkan peningkatan emisi Gas Rumah Kaca (GRK) dan berisiko tinggi terhadap lingkungan.

Dalam hal pengelolaan berbagai risiko berbasis LST, Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan dibantu komite dan divisi terkait bertindak aktif dan terlibat secara langsung untuk pengambilan kebijakan operasional yang ramah lingkungan.

Perseroan juga gencar menanamkan kesadaran bersama tentang budaya berkelanjutan di lingkungan internal dan masyarakat di sekitar wilayah operasional Perseroan.

Budaya sadar risiko yang tertanam kuat di seluruh tingkatan organisasi berpotensi menumbuhkan tanggung jawab pengelolaan risiko sesuai dengan lingkup tugasnya masing-masing.

Perseroan menghadapi beberapa karakter risiko, seperti telah diungkapkan di Bab Tata Kelola Perusahaan yang Baik (*Good Corporate Governance/ GCG*) dalam Laporan ini.

Namun, dalam pembahasan ini, Perseroan hanya mengidentifikasi, menganalisa, dan mengelola sejumlah profil risiko berbasis LST yang relevan dengan usaha manufaktur ubin keramik, di antaranya:

Integral risk management with environmental, social and governance (LST) aspects is the Company's main priority to ensure the implementation of profitable, healthy and responsible business practices, and in line with the pillars of the Sustainable Development Goals (TPB/SDGs).

In carrying out its business, the Company is aware of its dependence on the use of electricity, gas and other fuels. This large amount of energy use has the potential to increase Green House Gas (GHG) emissions and pose a high risk to the environment.

In terms of managing various ESG-based risks, the Company's Board of Commissioners and Directors, assisted by related committees and divisions, act actively and are directly involved in making environmentally friendly operational policies.

The Company is also aggressively instilling collective awareness about a sustainable culture in the internal environment and communities around the Company's operational areas.

A risk awareness culture that is firmly embedded at all levels of the organization has the potential to foster risk management responsibility in accordance with the scope of their respective duties.

The Company faces several risk characteristics, as disclosed in the Good Corporate Governance (GCG) chapter in this Report.

However, in this discussion, the Company only identifies, analyzes and manages a number of ESG-based risk profiles that are relevant to the ceramic tile manufacturing business, including:

| Kategori Risiko<br>Risk Category                                            | Indikator Risiko Utama<br>Key Risk Events                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Rencana/Kegiatan Mitigasi<br>Mitigation Plan/Activities                                                                                                                                                              |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Risiko Kekurangan Pasokan Listrik<br>Risk of Shortage of Electricity Supply | Aktivitas produksi sehari-hari Perseroan masih mengandalkan pasokan listrik dari Perusahaan Listrik Negara (PLN), sehingga Perseroan terekspos dengan risiko terputusnya aliran listrik PLN dalam jangka waktu yang lama.<br>The Company's daily production activities still rely on electricity supply from the State Electricity Company (PLN), so that the Company is exposed to the risk of PLN's electricity being cut off for a long time. | Perseroan mengganti pasokan listrik yang hilang dengan menggunakan generator listrik (genset) berbahan bakar solar.<br>The company replaces the lost electricity supply by using a diesel-fueled generator (genset). |



| Kategori Risiko<br>Risk Category                                                      | Indikator Risiko Utama<br>Key Risk Events                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Rencana/Kegiatan Mitigasi<br>Mitigation Plan/Activities                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Risiko Persaingan Usaha<br>Business<br>Competition Risk                               | Risiko yang dihadapi Perseroan karena berhadapan dengan produk pesaing ( <i>competitor</i> ) yang relatif lebih baik, lebih efisien dan lebih murah.<br>The risk faced by the Company is due to dealing with competitors' products which are relatively better, more efficient and cheaper.                                                                                                                                                                                                                        | Merespons persaingan usaha yang semakin ketat, Perseroan telah mengambil langkah-langkah mitigasi, di antaranya dengan menjaga kualitas produk dan meningkatkan pelayanan kepada pelanggan ( <i>customer focus</i> ).<br>Responding to increasingly fierce business competition, the Company has taken mitigation steps, including by maintaining product quality and improving service to customers ( <i>customer focus</i> ).                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Risiko Penurunan Pemesanan<br>Risk of Reducing Orders                                 | Dalam situasi ekonomi yang sedang tidak stabil, Perseroan berpotensi mengalami risiko penurunan pemesanan produk dari pasar domestik maupun mancanegara.<br>In an unstable economic situation, the Company has the potential to experience the risk of decreasing product orders from domestic and foreign markets.                                                                                                                                                                                                | Perseroan terus berupaya mengoptimalkan strategi pemasaran dan melakukan efisiensi biaya.<br>The Company continues to optimize its marketing strategy and make cost efficiencies.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Risiko Kesehatan, Lingkungan & Sosial<br>Health, Environmental & Social Risks         | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Kecelakaan kerja akibat kegiatan operasi.</li> <li>• Terpapar penyakit akibat kerja.</li> <li>• Risiko pencemaran udara akibat emisi gas buang dan limbah B3.</li> <li>• Occupational accidents due to operations.</li> <li>• Exposure to occupational diseases.</li> <li>• Risk of air pollution due to exhaust emissions and B3 waste.</li> </ul>                                                                                                                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Membangun budaya keselamatan kerja yang didukung oleh keterlibatan Supervisor &amp; Manajer.</li> <li>• Penerapan Rencana Mutu Kesehatan, Keselamatan Kerja dan Lingkungan (RMK3L)</li> <li>• Building a work safety culture that is supported by the involvement of Supervisors &amp; Managers.</li> <li>• Implementation of Health, Safety and Environment Quality Plan (RMK3L)</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Risiko Kenyamanan Lingkungan dan Sosial<br>Environmental and Social Convenience Risks | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Kontaminasi/polusi ke lingkungan di sekitar lokasi pabrik.</li> <li>• Terganggunya kenyamanan masyarakat yang berada di sekitar area pabrik.</li> <li>• Contamination/pollution to the environment around the factory site.</li> <li>• Disturbing the comfort of the people living around the factory area.</li> </ul>                                                                                                                                                    | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Melakukan studi UKL-UPL yang komprehensif.</li> <li>• Penyediaan Fasilitas Kesehatan bagi karyawan dan masyarakat sekitar.</li> <li>• Perlu adanya batasan areal kerja proyek dengan lingkungan masyarakat.</li> <li>• Penerapan Rencana Mutu Kesehatan, Keselamatan Kerja dan Lingkungan (RMK3L)</li> <li>• Undertake a comprehensive Environmental Management Efforts and Environmental Monitoring Efforts study.</li> <li>• Providing Health Facilities for employees and the surrounding community.</li> <li>• Creating a boundary between the project work area and the community environment.</li> <li>• Implementation of Health, Safety and Environment Quality Plan (RMK3L)</li> </ul> |
| Risiko Tidak Tersedianya Bahan Baku<br>Risk of Unavailability of Raw Materials        | Kegiatan produksi Perseroan sangat bergantung pada ketersediaan pasokan bahan baku. Oleh sebab itu, terganggunya ketersediaan bahan baku dapat mengganggu jalannya proses produksi sehingga pada akhirnya dapat mempengaruhi pendapatan Perseroan.<br>The Company's production activities are highly dependent on the availability of raw material supplies. Therefore, disruption to the availability of raw materials can disrupt the production process so that in the end it can affect the Company's revenue. | Perseroan memandang perlu untuk melakukan pesanan terhadap bahan baku produk Perseroan sebagai stok yang tentunya disesuaikan dengan target kapasitas produksi Perseroan. Perseroan juga terus membangun komunikasi yang baik dengan para pemasok agar suplai bahan baku dapat berjalan dengan lancar.<br>The Company deems it necessary to place orders for the raw materials of the Company's products as stock which of course is adjusted to the Company's production capacity targets. The company also continues to build good communication with suppliers so that the supply of materials can run well.                                                                                                                          |



| Kategori Risiko<br>Risk Category                                                 | Indikator Risiko Utama<br>Key Risk Events                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Rencana/Kegiatan Mitigasi<br>Mitigation Plan/Activities                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Risiko Kekurangan Tenaga Kerja Terampil<br>Risk of Shortage of Skilled Workforce | <ul style="list-style-type: none"> <li>Kekurangan tenaga kerja terampil untuk operasional mesin-mesin industri.</li> <li>Kekurangan tenaga kerja terampil terkait pangsa pasar Perseroan.</li> <li>Lack of skilled manpower to operate industrial machines.</li> <li>Lack of skilled manpower related to the Company's market share.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Meningkatkan kesejahteraan bagi karyawan dan menganggap karyawan sebagai aset.</li> <li>Memfasilitasi karyawan untuk melakukan uji kompetensi tenaga kerja terampil untuk memperbanyak tenaga kerja terampil di Perseroan.</li> <li>Menambah rekrutmen karyawan yang memiliki keterampilan khusus.</li> <li>Improving welfare for employees and considering employees as assets.</li> <li>Facilitating employees to carry out competency tests for skilled workers to increase the number of skilled workers in the Company.</li> <li>Increase the recruitment of employees with special skills.</li> </ul> |

## Pelibatan Pemangku Kepentingan

Perseroan mengidentifikasi pemangku kepentingan sebagai pihak yang terlibat dan memiliki kepentingan terhadap organisasi serta dapat mempengaruhi dan/atau dipengaruhi oleh pencapaian tujuan organisasi.

Perseroan menyadari bahwa para pemangku kepentingan berperan penting bagi kelangsungan usaha jangka panjang. Oleh sebab itu, Perseroan terus berupaya menjalin hubungan dan komunikasi yang baik dengan para pemangku kepentingan, serta terus berupaya memenuhi ekspektasi dan harapan mereka sebagai bentuk tanggung jawab sosial perusahaan.

Pemangku kepentingan Perseroan terdiri dari karyawan, para pemegang saham dan investor, regulator dan pemerintah, mitra bisnis dan pelanggan, masyarakat, media massa, konsumen, pemasok, dan Lembaga Swadaya Masyarakat.

## Stakeholder Involvement

The Company identifies stakeholders as parties who are involved and have an interest in the organization and can influence and/or be influenced by the achievement of organizational goals.

The Company realizes that stakeholders play an important role in long-term business continuity. Therefore, the Company continues to strive to establish good relationships and communication with stakeholders, and continues to strive to fulfill their expectations and expectations as a form of corporate social responsibility.

The Company's stakeholders consist of employees, shareholders and investors, regulators and government, business partners and customers, society, mass media, consumers, suppliers and non-governmental organizations.





Informasi mengenai pelibatan pemangku kepentingan utama Perseroan disajikan pada tabel di bawah ini.

Information regarding the involvement of the Company's main stakeholders is presented in the table below.

| Daftar Pemangku Kepentingan<br>Stakeholders List             | Metode Pelibatan/Pendekatan<br>Method of Engagement/Approach                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Frekuensi Pelibatan<br>Engagement Frequency                                                                                                                                                                   | Topik dan Isu Utama Kepentingan<br>Interest Topics and Main Issues                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Pemegang Saham dan Investor<br>Shareholders and Investors    | <ul style="list-style-type: none"> <li>RUPST</li> <li>RUPSLB</li> <li>Paparan Publik</li> <li>AGMS</li> <li>EGMS</li> <li>Public Expose</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>1 (satu) kali setahun</li> <li>Sesuai kebutuhan</li> <li>1 (satu) kali setahun</li> <li>1 (one) time a year</li> <li>As needed</li> <li>1 (one) time a year</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Pencapaian kinerja Perseroan</li> <li>Perubahan pengurus</li> <li>Pembayaran dividen</li> <li>Perubahan Anggaran Dasar</li> <li>Meningkatkan kinerja untuk tahun berikutnya</li> <li>Membuat laporan tahunan dan laporan keberlanjutan</li> <li>Informasi terkini mengenai Perseroan</li> <li>Achievement of the Company's performance</li> <li>Management changes</li> <li>Dividend payments</li> <li>Amendments to the Articles of Association</li> <li>Improve performance for the following year</li> <li>Making annual reports and sustainability reports</li> <li>The latest information about the Company</li> </ul> |
| Karyawan<br>Employees                                        | <ul style="list-style-type: none"> <li>Media komunikasi internal, seperti surat edaran, poster, dan lainnya</li> <li>Rapat bersama-sama dengan karyawan yang dilakukan secara berkala</li> <li>Pelatihan karyawan</li> <li>Acara gathering</li> <li>Internal communication media, such as circulars, posters and others</li> <li>Regular meetings with employees</li> <li>Employee training</li> <li>Gathering events</li> </ul>    | <ul style="list-style-type: none"> <li>Sesuai kebutuhan</li> <li>As needed</li> </ul>                                                                                                                         | <ul style="list-style-type: none"> <li>Sosialisasi kebijakan dan pedoman internal.</li> <li>Kesehatan dan Keselamatan Kerja (K3).</li> <li>Pengembangan kompetensi dan kapasitas karyawan.</li> <li>Kesempatan bekerja dan pengembangan karier.</li> <li>Hubungan industrial yang harmonis.</li> <li>Announcement and updates of internal policies and guidelines.</li> <li>Occupational Health and Safety (K3).</li> <li>Competence and capacity development of employees.</li> <li>Employment opportunities and career development.</li> <li>Harmonious industrial relations.</li> </ul>                                                                         |
| Mitra Usaha dan Pelanggan<br>Business Partners and Customers | <ul style="list-style-type: none"> <li>Interaksi di pabrik dengan karyawan</li> <li>Web Perseroan</li> <li>Media sosial</li> <li>Aplikasi smartphone</li> <li>Customer gathering</li> <li>Survei kepuasan pelanggan</li> <li>Interaction in the factory with employees</li> <li>Company website</li> <li>Social media</li> <li>Smartphone application</li> <li>Customer gatherings</li> <li>Customer satisfaction survey</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Sesuai kebutuhan</li> <li>As needed</li> </ul>                                                                                                                         | <ul style="list-style-type: none"> <li>Informasi transparan terkait produk, layanan, dan mutu layanan kepada pelanggan</li> <li>Pertumbuhan usaha Perseroan</li> <li>Pelayanan prima</li> <li>Kemitraan dalam keberlanjutan</li> <li>Transparent information regarding products, services and service quality to customers</li> <li>The Company's business growth</li> <li>Excellent service</li> <li>Partnerships in sustainability</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                    |
| Pemerintah dan Regulator<br>Government and Regulator         | <ul style="list-style-type: none"> <li>Sesi dengar pendapat dan sosialisasi publik mengenai regulasi terbaru</li> <li>Public hearings and outreach sessions regarding the latest regulations</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                             | <ul style="list-style-type: none"> <li>Sesuai kebutuhan</li> <li>As needed</li> </ul>                                                                                                                         | <ul style="list-style-type: none"> <li>Pemenuhan kewajiban terhadap perundang-undangan dan regulasi yang berlaku</li> <li>Komitmen kepatuhan yang tinggi terhadap peraturan</li> <li>Menjalin kemitraan dalam konteks keberlanjutan</li> <li>Fulfillment of obligations under applicable laws and regulations</li> <li>Commitment to high compliance with regulations</li> <li>Establishing sustainability partnerships</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                 |



| Daftar Pemangku Kepentingan<br>Stakeholders List            | Metode Pelibatan/Pendekatan<br>Method of Engagement/Approach                                                                                                                                                                                                       | Frekuensi Pelibatan<br>Engagement Frequency                                                                                                                                                                                                 | Topik dan Isu Utama Kepentingan<br>Interest Topics and Main Issues                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Masyarakat<br>Public                                        | <ul style="list-style-type: none"> <li>Paparan publik tahunan</li> <li>Media Sosial</li> <li>Pelaksanaan kegiatan tanggung jawab sosial</li> <li>Annual public expose</li> <li>Social media</li> <li>Implementation of social responsibility activities</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>1 (satu) kali setahun</li> <li>Setiap saat</li> <li>Sesuai Kebutuhan</li> <li>1 (one) time a year</li> <li>Anytime</li> <li>As Needed</li> </ul>                                                     | <ul style="list-style-type: none"> <li>Pelaksanaan program CSR yang disesuaikan dengan kebutuhan masyarakat;</li> <li>Sosialisasi produk Perseroan</li> <li>Pemenuhan studi UKL-UPL</li> <li>Pelibatan tenaga kerja, kunjungan/komunikasi dengan masyarakat.</li> <li>Implementation of CSR programs that are tailored to the needs of the community;</li> <li>Dissemination of the Company's products</li> <li>Fulfillment of Environmental Management Efforts and Environmental Monitoring Efforts studies</li> <li>Workforce involvement, visits/communication with the community.</li> </ul>       |
| Media                                                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>Paparan publik tahunan</li> <li>Press release</li> <li>Situs web Perseroan</li> <li>Annual public expose</li> <li>Press releases</li> <li>Company website</li> </ul>                                                        | <ul style="list-style-type: none"> <li>1 (satu) kali setahun</li> <li>Sesuai kebutuhan</li> <li>Setiap saat</li> <li>1 (one) time a year</li> <li>As needed</li> <li>Anytime</li> </ul>                                                     | <ul style="list-style-type: none"> <li>Memberikan informasi terkait bisnis dan kegiatan Perseroan yang perlu diketahui oleh publik;</li> <li>Update perkembangan/isu terkait Perseroan.</li> <li>Providing information related to the Company's business and activities that the public needs to know;</li> <li>Update on developments/issues related to the Company.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                       |
| Pemasok<br>Supplier                                         | <ul style="list-style-type: none"> <li>Kontrak kerja</li> <li>Survey pemasok</li> <li>Employment contract</li> <li>Supplier surveys</li> </ul>                                                                                                                     | Sesuai kebutuhan<br>As needed                                                                                                                                                                                                               | <ul style="list-style-type: none"> <li>Mekanisme pengadaan barang dan jasa secara fair</li> <li>Transparansi proses seleksi pengadaan barang dan jasa dengan menerapkan tata kelola perusahaan yang baik</li> <li>Metode pembayaran</li> <li>Jangka waktu pembayaran</li> <li>Pelibatan pemasok lokal</li> <li>Goods and services procurement mechanism in a fair manner</li> <li>Transparency in the selection process for procurement of goods and services by implementing good corporate governance</li> <li>Payment method</li> <li>Term of payment</li> <li>Local supplier engagement</li> </ul> |
| Konsumen<br>Customers                                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>Website</li> <li>Media Sosial</li> <li>Layanan konsumen</li> <li>Survei kepuasan konsumen</li> <li>Websites</li> <li>Social media</li> <li>Customer service</li> <li>Customer satisfaction survey</li> </ul>                | <ul style="list-style-type: none"> <li>Sesuai kebutuhan</li> <li>Sesuai kebutuhan</li> <li>Sesuai kebutuhan</li> <li>1 (satu) kali setahun</li> <li>As needed</li> <li>As needed</li> <li>As needed</li> <li>1 (one) time a year</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Kualitas dan keamanan produk</li> <li>Pengaduan konsumen atas produk dan layanan</li> <li>Informasi produk</li> <li>Product quality and safety</li> <li>Consumer complaints on products and services</li> <li>Product information</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Lembaga Swadaya Masyarakat<br>Non-governmental organization | <ul style="list-style-type: none"> <li>Sinergi program dan kegiatan</li> <li>Program CSR</li> <li>Forum komunikasi</li> <li>Synergy of programs and activities</li> <li>CSR programs</li> <li>Communication forums</li> </ul>                                      | Sesuai kebutuhan<br>As needed                                                                                                                                                                                                               | <ul style="list-style-type: none"> <li>Kerja sama dan kolaborasi pelaksanaan kegiatan yang melibatkan LSM</li> <li>Cooperation and collaboration in implementing activities involving NGO</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |



## Permasalahan Terhadap Penerapan Keuangan Berkelanjutan

Perseroan menghadapi sejumlah tantangan internal dan eksternal dalam upaya mengintegrasikan prinsip-prinsip Lingkungan, Sosial, dan Tata Kelola (LST) pada setiap kegiatan usaha yang dijalankan.

Secara internal, Perseroan harus beradaptasi secara cepat terhadap fenomena perubahan teknologi digital yang berdampak pada semua aktivitas termasuk pola-pola penyelenggaraan industri manufaktur ubin keramik.

Pelaksanaan usaha masih mengandalkan keunggulan jumlah tenaga kerja, tapi berangsur-angsur mulai memanfaatkan keunggulan teknologi dan kompetensi tenaga kerja sebagai modal utama. Perseroan juga kian berkomitmen menerapkan keunggulan teknologi permesinan maupun teknologi berbasis komputer dan internet, karena sangat mendukung upaya global pengurangan timbulan Emisi Gas Rumah Kaca (GRK).

Kesulitan dihadapi Perseroan dalam hal ini, mengingat transformasi digital bukan semata membutuhkan investasi besar dalam aspek *hardwares* dan *softwares* namun juga mensyaratkan perubahan budaya dan kesiapan sumber daya manusia di semua lini.

Secara eksternal, Perseroan dihadapkan pada beberapa hal yang sulit dikendalikan oleh Perseroan.

Pada ranah produksi, kendala terbesar terletak pada pasokan bahan baku. Kegiatan produksi Perseroan sangat bergantung pada ketersediaan pasokan bahan baku, terutama pasokan material lokal yang berkualitas.

Sejauh ini, Perseroan berusaha menjaga hubungan baik dengan para pemasok untuk memastikan bahwa Perseroan memiliki akses untuk mendapatkan bahan baku yang berkualitas dengan harga yang kompetitif. Inovasi berbagai produk ubin keramik yang beraneka ragam akan terus menjadi elemen kunci untuk Perseroan meningkatkan *market share*.

Pada ranah pemasaran, Perseroan juga kerap menghadapi kendala signifikan terkait perubahan

## Problems with the Implementation of Sustainable Finance

The Company faces a number of internal and external challenges in its efforts to integrate Environmental, Social and Governance (ESG) principles in every business activity it carries out.

Internally, the Company must adapt quickly to the phenomenon of digital technology change which has an impact on all activities including organizational patterns in the ceramic tile manufacturing industry.

Business implementation still relies on superior numbers of workers, but is gradually starting to utilize technological advantages and workforce competence as the main capital. The Company is also increasingly committed to implementing superior engineering technology as well as computer and internet-based technology, because it really supports global efforts to reduce the generation of Green House Gas (GHG) Emissions.

The Company faces difficulties in this regard, considering that digital transformation does not only require large investments in hardware and software aspects but also requires cultural changes and the readiness of human resources at all levels.

Externally, the Company is faced with several things that are difficult for the Company to control.

In the production realm, the biggest obstacle lies in the supply of raw materials. The Company's production activities are highly dependent on the availability of raw material supplies, especially the supply of quality local materials.

So far, the Company has tried to maintain good relationships with suppliers to ensure that the Company has access to quality raw materials at competitive prices. Innovation in various ceramic tile products will continue to be a key element for the Company to increase market share.

In marketing, the Company also often faces significant obstacles related to policy changes issued by the



kebijakan yang dikeluarkan Pemerintah Indonesia dan/atau negara tujuan ekspor.

Hingga kini, Perseroan masih berusaha untuk beradaptasi dengan segala bentuk tantangan, baik secara internal maupun eksternal.

Upaya-upaya untuk meningkatkan kinerja Perseroan terus dilakukan. Di samping itu, Perseroan juga berkomitmen kuat menerapkan praktik operasi berbasis LST dalam setiap kesempatan. Komitmen tersebut mencakup pelaksanaan dan pemenuhan Standar Industri Hijau (SIH) yang dicanangkan Kementerian Perindustrian Republik Indonesia sejak tahun 2022.

Berdasarkan hasil penilaian pemenuhan keseluruhan persyaratan SHI, masih terdapat beberapa aspek yang perlu diperbaiki, baik dari sisi persyaratan teknis maupun persyaratan manajemen SIH. Rencana-rencana perbaikan tersebut akan mulai diterapkan pada tahun 2023 dengan target pemenuhan keseluruhan persyaratan SIH dapat direalisasikan di tahun 2024.

## Membangun Budaya Keberlanjutan

Bagi Perseroan, membangun budaya keberlanjutan berarti memanfaatkan semua potensi untuk membangun dengan inovasi, seraya memastikan kehidupan saat ini dan masa depan adalah hak untuk semua generasi. Tanggung jawab ini menjadi dasar untuk melaksanakan kegiatan operasional dengan memperhatikan kelestarian alam, baik secara internal maupun eksternal.

Perseroan berupaya untuk menanamkan budaya keberlanjutan dalam proses pelaksanaan tugas dan tanggung jawab serta pengambilan keputusan yang dilakukan oleh seluruh insan Perseroan.

Sosialisasi dan penegakan kesadaran diri dari setiap insan Perseroan memberikan kontribusi penting bagi terwujudnya budaya berkelanjutan. Untuk itu, Perseroan tak henti-henti melakukan kampanye edukasi terkait penerapan keberlanjutan di dalam lingkungan Perseroan, termasuk dalam berhubungan

Indonesian Government and/or export destination countries.

Until now, the Company is still trying to adapt to all forms of challenges, both internal and external.

Efforts to improve the Company's performance continue to be made. In addition, the Company is also strongly committed to implementing ESG-based operating practices at every opportunity. This commitment includes the implementation and fulfillment of the Green Industry Standards (SIH) launched by the Ministry of Industry of the Republic of Indonesia since 2022.

Based on the results of the assessment of the overall fulfillment of SHI requirements, the Company realizes that there are still several areas that need to be improved, both in terms of technical requirements and SIH management requirements. These improvement plans will begin to be implemented in 2023 with the target of fulfilling all SIH requirements being realized in 2024.

## Building a Culture of Sustainability

For the Company, building a culture of sustainability means utilizing all potential to build with innovation, while ensuring that present and future life is a right for all generations. This responsibility is the basis for carrying out operational activities with attention to nature conservation, both internally and externally.

The Company strives to instill a culture of sustainability in the process of carrying out duties and responsibilities as well as decision making carried out by all Company personnel.

Socialization and enforcement of self-awareness from every Company employee makes an important contribution to the realization of a sustainable culture. For this reason, the Company continuously carries out educational campaigns regarding the implementation of sustainability within the Company, including



dengan masyarakat mitra usaha, pemasok, maupun pelanggan.

Edukasi budaya berkelanjutan mencakup tiga langkah besar, yaitu penumbuhan kesadaran diri untuk menjalankan nilai-nilai Perseroan, pelibatan seluruh pemangku kepentingan, dan selalu mengingatkan (*retention*) setiap insan Perseroan untuk selalu menjalankan cara hidup berkelanjutan dalam lingkungan kantor.

Sebagai langkah konkret, Perseroan memulai kampanye keberlanjutan di lingkungan internal dengan menjalankan sejumlah inisiatif, antara lain penghematan energi listrik dan air di kantor dan pabrik, mengurangi pemakaian kertas untuk keperluan administrasi, serta menggunakan alat-alat pabrik yang hemat energi.

Ke depan, Perseroan berniat menuangkan semua poin kampanye ke dalam sebuah manual. Isi manual tersebut di antaranya adalah nilai-nilai Perseroan, visi dan misi Perseroan, serta budaya berkelanjutan yang digariskan Perseroan.

Manual akan diberikan kepada setiap karyawan saat bergabung dengan Perseroan, dan juga disosialisasikan melalui media informasi yang ditempel di tempat-tempat strategis di lingkungan kantor sehingga dapat dilihat dengan mudah setiap saat.

Dalam bingkai lebih besar, Perseroan selalu berusaha membangun budaya berkelanjutan melalui kepatuhan terhadap kode etik, penerapan GCG, serta penyediaan sarana pengaduan terhadap pelanggaran.

in dealing with business partners, suppliers and customers.

Sustainable culture education includes three major steps, namely growing self-awareness to implement the Company's values, involving all stakeholders, and always reminding (*retention*) every Company employee to always live a sustainable way of life in the office environment.

As a concrete step, the Company started a sustainability campaign in the internal environment by carrying out a number of initiatives, including saving electricity and water in offices and factories, reducing paper use for administrative purposes, and using energy-efficient factory equipment.

In the future, the Company intends to put all campaign points into a manual. The contents of the manual include the Company's values, the Company's vision and mission, as well as the sustainable culture outlined by the Company.

A manual will be given to each employee when joining the Company, and also disseminated through information media posted in strategic places in the office environment so that it can be seen easily at any time.

In a larger frame, the Company always strives to build a sustainable culture through compliance with the code of ethics, implementation of GCG, as well as providing facilities for complaints against violations.



# Kinerja Ekonomi

## Economic Performance

Uraian mengenai kinerja ekonomi dalam 3 (tiga) tahun terakhir meliputi:

1. Perbandingan Target dan Kinerja Produksi, Portofolio, Target Pembiayaan, atau Investasi, Pendapatan dan Laba Rugi.
2. Perbandingan Target dan Kinerja Portofolio, Target Pembiayaan, atau Investasi pada Instrumen Keuangan atau Proyek yang Sejalan dengan Keuangan Berkelanjutan.

Informasi lebih lengkap mengenai pencapaian target keuangan dan realisasi kinerja keuangan tahun 2023, serta analisa pembahasan yang lebih mendalam mengenai kinerja keuangan Perseroan dapat dilihat pada Bab Analisa dan Pembahasan Manajemen di dalam Laporan Tahunan 2023, yang merupakan satu kesatuan dengan Laporan Keberlanjutan 2023.

A description of economic performance in the last 3 (three) years includes:

1. Comparison of Production Targets and Performance, Portfolio, Financing Targets, or Investment, Income and Profit and Loss.
2. Comparison of Portfolio Targets and Performance, Financing Targets, or Investments in Financial Instruments or Projects that are in Line with Sustainable Finance.

More complete information regarding the achievement of financial targets and realization of financial performance in 2023, as well as a more in-depth discussion analysis regarding the Company's financial performance can be seen in the Management Analysis and Discussion Chapter in the 2023 Annual Report, which is an integral part of the 2023 Sustainability Report.



# Kinerja Lingkungan Hidup

## Environmental Performance

Keberlanjutan dalam bidang lingkungan hidup terdiri dari dua bagian, yaitu:

1. Bagian pertama mengenai lingkungan hidup secara umum dan
2. Bagian kedua mengenai lingkungan hidup bagi Emiten dan Perusahaan Publik yang proses bisnisnya berkaitan langsung dengan lingkungan hidup.

Sustainability in the environmental sector consists of two parts, namely:

1. The first part is about the environment in general and
2. The second part concerns the environment for Issuers and Public Companies whose business processes are directly related to the environment.





# Aspek Umum

## General Aspects

### Biaya Lingkungan Hidup

Setiap kegiatan operasi Perseroan dapat berdampak buruk terhadap lingkungan dan masyarakat apabila tidak dilakukan pencegahan sedini mungkin dengan mengeluarkan berbagai kebijakan yang bertujuan untuk memitigasi dampak lingkungan akibat operasi perusahaan.

Upaya dan tindakan pencegahan atau pemulihan kerusakan lingkungan tercermin dari biaya yang dikeluarkan untuk lingkungan hidup (biaya lingkungan hidup).

Perseroan juga memastikan telah mematuhi perundang-undangan dan regulasi mengenai UKL-UPL dan pengelolaan limbah baik yang ditetapkan oleh Pemerintah Pusat maupun Pemerintah Daerah setempat.

Pada tahun 2023, biaya lingkungan hidup yang dikeluarkan Perseroan adalah sebesar Rp235.199.307. Biaya tersebut dimaksudkan untuk pengelolaan limbah Bahan Berbahaya dan Beracun (B3), Biaya Uji Emisi dan Udara, Biaya Uji Laboratorium Air Limbah dan Air Baku serta Limbah Karton yang diserahkan kepada pihak ketiga.

### Environmental Costs

Every operational activity of the Company can have a negative impact on the environment and society if prevention is not carried out as early as possible by issuing various policies aimed at mitigating the environmental impacts resulting from the Company's operations.

Efforts and actions to prevent or restore environmental damage are reflected in the costs incurred for the environment (environmental costs).

The Company also ensures that it has complied with the laws and regulations regarding UKL-UPL and waste management, both those stipulated by the Central Government and the local Regional Government.

In 2023, environmental costs incurred by the Company are IDR 235,199,307. These fees are intended for the management of Hazardous and Toxic Materials (B3) waste, Emission and Air Test Fees, Waste Water and Raw Water Laboratory Test Fees as well as Cardboard Waste which is handed over to third parties.

# Penggunaan Material Ramah Lingkungan

## Use of Environmentally Friendly Materials

Perseroan berkomitmen menyelenggarakan kegiatan usaha yang bertanggung jawab dan ramah lingkungan.

Komitmen tersebut diwujudkan melalui penerapan konsep *paperless office* di lingkungan kantor, yaitu mengurangi penggunaan kertas dan lebih mengoptimalkan penggunaan media komunikasi berbasis internet dalam menyebarkan dokumen atau memo internal. Dengan konsep ini, tingkat

The Company is committed to carrying out responsible and environmentally friendly business activities.

This commitment is realized through the application of the paperless office concept in the office environment, namely reducing the use of paper and further optimizing the use of internet-based communication media in disseminating documents or internal memos. With this concept, the level of paper usage for office



pemakaian kertas untuk keperluan administrasi kantor dari tahun ke tahun dapat terus berkurang.

Selain itu, Perseroan aktif melakukan edukasi tentang pengurangan sampah plastik, serta menggunakan alat-alat elektronik yang hemat listrik baik di kantor pusat maupun di pabrik.

Di pabrik, Perseroan selalu terbuka terhadap perkembangan teknologi atau munculnya inovasi baru yang mengutamakan aspek ramah lingkungan.

Terkait dengan lini usaha, Perseroan selalu siap menerima masukan dari pakar dalam negeri dan luar negeri untuk proses manufaktur ubin keramik yang hemat energi dan ramah lingkungan, sekaligus bermanfaat bagi pelanggan. Perseroan juga berupaya semaksimal mungkin menggunakan bahan pembungkus yang ramah lingkungan, seperti menggunakan kardus yang tanpa lapisan plastik sehingga lebih mudah untuk didaur ulang.

Dalam hal aktivitas produksi ubin keramik, Perseroan memastikan penggunaan sumber daya alam yang berkelanjutan dan bertanggung jawab. Dalam upaya menghadirkan rantai bisnis yang berkelanjutan, Perseroan berkomitmen untuk selalu menggunakan bahan baku utama dan bahan baku penunjang yang ramah lingkungan, yaitu sebagai berikut:

administration needs can continue to decrease from year to year.

Apart from that, the Company is actively providing education about reducing plastic waste, as well as using electronic equipment that saves electricity both at the head office and in the factory.

At the factory, the Company is always open to technological developments or the emergence of new innovations that prioritize environmentally friendly aspects.

Regarding business lines, the Company is always ready to receive input from domestic and foreign experts for a ceramic tile manufacturing process that is energy efficient and environmentally friendly, while also being beneficial for customers. The company also makes every effort to use environmentally friendly packaging materials, such as using cardboard without a plastic layer so it is easier to recycle.

In terms of ceramic tile production activities, the Company ensures sustainable and responsible use of natural resources. In an effort to provide a sustainable business chain, the Company is committed to always using environmentally friendly main raw materials and supporting raw materials, namely as follows:

| Jenis Bahan Baku<br>Types of Raw Materials | Fungsi<br>Function                                 |
|--------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Tanah Liat<br>Clay                         | Bahan pengikat<br>Binder                           |
| Feldspar                                   | Bahan pelebur<br>Melting material                  |
| Pasir Silika<br>Silica Sand                | Bahan pengisi/agregat<br>Filler/aggregate material |
| Frit                                       | Bahan campuran Glasur<br>Glaze mixture             |
| Kaolin<br>Kaolinite                        | Bahan campuran Glasur<br>Glaze mixture             |



# Penggunaan Sumber Energi Terbarukan

## Use of Renewable Energy Sources

Perseroan sadar akan mulai menipisnya cadangan sumber daya alam bumi. Maka dari itu, Perseroan memutuskan untuk membangun Pembangkit Listrik Tenaga Surya (PLTS) milik sendiri.

Pembangunan PLTS dimulai sejak 27 Maret 2023 di area yang berdekatan dengan lokasi pabrik milik Perseroan di Karawang, tepatnya di Jl. Inspeksi Tarum Barat BTB 5, Kutapohaci, Kab.Karawang, Jawa Barat. Keseluruhan proses pembangunan sudah selesai dan PLTS dapat dioperasikan mulai November 2023.

Dengan nilai investasi sebesar Rp29 miliar, PLTS tersebut diproyeksikan memiliki kapasitas maksimal sebesar 2.657.6 kWp, yang dinilai cukup memadai untuk memenuhi kebutuhan operasional pabrik di Karawang.

Bagi Perseroan, PLTS adalah salah satu teknologi energi terbarukan yang paling menjanjikan dalam menjawab tantangan perubahan iklim dan kebutuhan energi global. Berbeda dengan sumber energi konvensional yang menggunakan bahan bakar fosil yang terbatas dan merusak lingkungan, energi surya menggunakan sinar matahari yang melimpah sebagai sumber daya tak terbatas dan ramah lingkungan.

Dalam jangka panjang, PLTS tersebut akan menjadi investasi yang tepat guna dan sangat bermanfaat secara finansial. Tidak hanya ramah lingkungan, keberadaan PLTS milik sendiri jelas akan meningkatkan efisiensi biaya untuk pemenuhan energi listrik secara berkelanjutan. Perlu diketahui, konsumsi listrik Perseroan sangat besar dan biaya pembelian energi listrik selama ini telah menjadi beban operasional yang membutuhkan perhatian tersendiri.

The Company is aware of the depletion of the earth's natural resource reserves. Therefore, the Company decided to build its own Solar Power Plant (PLTS).

Construction of the Solar Power Plant began on March 27, 2023, in an area adjacent to the Company's factory location in Karawang, precisely on Jl. West Tarum Inspection BTB 5, Kutapohaci, Karawang Regency, West Java. The entire construction process has been completed and the PLTS can be operated starting on November 2023.

With an investment value of IDR 29 billion, the Plant is projected to have a maximum capacity of 2,657.6 kWp, which is considered sufficient to meet the operational needs of the factory in Karawang.

For the Company, PLTS is one of the most promising renewable energy technologies in responding to the challenges of climate change and global energy needs. In contrast to conventional energy sources which use limited fossil fuels and damage the environment, solar energy uses abundant sunlight as an unlimited and environmentally friendly resource.

In the long term, PLTS will be an appropriate investment and very financially beneficial. Not only is it environmentally friendly, the existence of one's own PLTS will clearly increase cost efficiency for providing sustainable electrical energy. Please note, the Company's electricity consumption is very large and the cost of purchasing electrical energy has become an operational burden that requires concerns.



# Efisiensi Energi

## Energy Efficiency

Perseroan menyadari bahwa aktivitas produksi keramik dan kegiatan kantor sehari-hari sangat bergantung pada energi listrik yang dipasok oleh PT Perusahaan Listrik Negara (PLN). Selain mengandalkan energi listrik, Perseroan juga membutuhkan Bahan Bakar Gas (BBG) dan Bahan Bakar Minyak (BBM) sebagai sumber energi yang diperoleh dari PT Pertamina atau perusahaan sejenis lainnya. BBM yang dimaksud berupa solar, yang digunakan untuk operasional genset dan alat berat.

Perseroan menggunakan energi listrik untuk penerangan dan berbagai keperluan lain, seperti menggerakkan mesin, menyalakan piranti elektronik, menghidupkan sarana dan prasarana kantor seperti AC, kulkas dan sebagainya. Sedangkan BBM diperlukan untuk mengoperasikan genset, alat-alat berat dan kendaraan operasional.

Meski bermanfaat untuk mendukung aktivitas pabrik maupun kantor, Perseroan sangat menyadari bahwa pemakaian energi listrik dan BBM yang berlebihan dapat menimbulkan dampak negatif bagi lingkungan sekitar. Terlebih mengingat bahan baku utama energi listrik dan BBM sebagian besar berasal dari sumber daya alam yang tidak dapat diperbaharui di mana jumlahnya akan terus menipis jika eksplorasi dilakukan secara terus menerus dengan cara yang tidak bertanggung jawab.

Menyadari adanya risiko lingkungan tersebut, Perseroan fokus untuk mengurangi *energy loss* (*reduce loss of energy*) sepanjang tahun 2023. Tindakan yang diambil untuk mengurangi *energy loss* adalah sebagai berikut:

### Listrik:

- Standarisasi saklar-saklar lampu
- Menghindari running produksi Ball Mill Slip & Glaze di Waktu Beban Puncak (WBP)
- Pengaturan stok *powder*
- Pemasangan/penggantian atap transparan
- Audit internal pemakaian/kebocoran/efisiensi angin compressor
- Audit internal pemakaian/kebocoran/efisiensi listrik
- Pemasangan tangki angin di area penggunaan volume angin yg besar.

The Company is aware that its ceramic production activities and daily office activities are highly dependent on electrical energy supplied by PT Perusahaan Listrik Negara (PLN). Apart from relying on electrical energy, the Company also needs Fuel Gas (BBG) and Fuel Oil (BBM) as energy sources obtained from PT Pertamina or other similar companies. The fuel in question is diesel, which is used for generator and heavy equipment operations.

The Company uses electrical energy for lighting and various other purposes, such as driving machines, turning on electronic devices, powering office facilities and infrastructure such as air conditioning, refrigerators and so on. Meanwhile, fuel is needed to operate generators, heavy equipment and operational vehicles.

Even though it is useful for supporting factory and office activities, the Company is very aware that excessive use of electricity and fuel can have a negative impact on the surrounding environment. Especially considering that the main raw materials for electrical energy and fuel mostly come from non-renewable natural resources, the amount of which will continue to run low if exploration is carried out continuously in an irresponsible manner.

Realizing the existence of environmental risks, the Company focuses on reduce/reduce energy loss (*reduce loss of energy*) throughout 2023. Actions taken to reduce energy loss are as follows:

### Electricity:

- Standardization of light switches
- Avoid running Ball Mill Slip & Glaze production at Peak Load Times (WBP)
- Powder stock settings
- Installation/replacement of transparent roof
- Internal audit of air compressor usage/leakage/efficiency
- Internal audit of electricity usage/leakage/efficiency
- Installation of wind tanks in areas where large volumes of wind are used.





#### Gas:

- Penggantian/pemasangan *flowmeter* gas
- Pengecekan rutin kebocoran gas

#### General:

Secara umum, upaya mengurangi *energy loss* dilakukan dengan cara meningkatkan kesadaran karyawan untuk menghemat energi. Edukasi dilakukan secara lisan atau tertulis. Khusus edukasi tertulis berupa pembuatan baliho pengumuman dari HRD atau komite K3L untuk:

- Mematikan lampu-lampu di saat terang hari
- Mematikan peralatan seperti AC, Kipas Angin, Dispenser, dan lainnya saat tidak diperlukan
- Mematikan air keran di toilet saat tidak diperlukan
- Melaporkan ke pihak *Engineering* jika ada kebocoran angin, air dan gas.

Di samping itu, mesin-mesin produksi Perseroan telah menerapkan *green technology*. Hal tersebut dilakukan sebagai bukti Perseroan dalam melakukan produksi yang ramah lingkungan dengan tidak menghasilkan banyak polusi udara. Penggunaan *green technology* tersebut juga dapat mengurangi konsumsi energi hingga 30%.

Pada tahun 2023, konsumsi energi panas Perseroan tercatat lebih rendah yakni sebesar 5,03 GJ/ton dibanding tahun 2022 yang mencapai 5,14 GJ/Ton. Ini terjadi karena Perseroan tidak lagi menggunakan batu bara sejak pertengahan 2022.

## Efisiensi Penggunaan Air

Di kantor pusat, air digunakan terutama untuk mencuci, kebutuhan toilet dan menyiram tanaman. Sedangkan di lokasi pabrik, air digunakan untuk menunjang kegiatan produksi. Sampai sekarang, Perseroan mengandalkan sumber air dari permukaan (melalui air hujan, sungai, PAM, PDAM).

Perseroan menyadari bahwa ketersediaan air bersih semakin terbatas. Oleh karena itu, Perseroan berkomitmen menjaga kelestarian sumber daya air, dan secara kontinu menanamkan budaya perilaku hemat air di lingkungan kantor.

Terpenting, Perseroan juga mencegah terjadinya risiko pencemaran lingkungan dan terkontaminasinya

#### Gas:

- Replacement/installation of gas flowmeter
- Routine checking for gas leaks

#### General:

In general, efforts to reduce energy loss are carried out by increasing employee awareness of saving energy. Education is carried out verbally or in writing. Specifically written education in the form of making billboards announcing the HRD or K3L committee for:

- Turn off the lights during the day
- Turn off equipment such as AC, fans, dispensers, and others when they are not needed
- Turn off the tap water in the toilet when it is not needed
- Report to Engineering if there are wind, water and gas leaks.

In addition, the Company's production machines have implemented green technology. This was done as proof that the Company carries out environmentally friendly production without producing a lot of air pollution. The use of green technology can also reduce energy consumption by up to 30%.

In 2023, the Company's heat energy consumption was recorded to be 5.03 GJ/ton or lower than in 2022 which reached 5.14 GJ/ton. This happened because the Company did not use coal anymore since mid-2022.

## Water Use Efficiency

In the head office, water is used mainly for washing, toilet needs and watering plants. Meanwhile, at the factory location, water is used to support production activities. Until now, the Company relies on surface water sources (via rainwater, rivers, PAM, PDAM).

The Company realizes that the availability of clean water is increasingly limited. Therefore, the Company is committed to preserving water resources, and continuously instilling a culture of water-saving behavior in the office environment.

Most importantly, the Company also prevents the risk of environmental pollution and contamination of water



sumber air di sekitar pabrik akibat limbah yang dihasilkan dari kegiatan operasional pabrik.

Demi menjaga kelestarian sumber daya air, Perseroan secara kontinu menanamkan budaya perilaku hemat air di lingkungan kantor dan pabrik kepada seluruh karyawan dan para mitra. Langkah-langkah penghematan air yang telah dilakukan adalah sebagai berikut:

1. Melakukan pengecekan instalasi air secara berkala untuk mendeteksi kebocoran pipa atau saluran;
2. Edukasi penghematan air;
3. *Monitoring* penggunaan air di gedung kantor;
4. Melakukan perbaikan dan penggantian instalasi air yang bocor;
5. Pemanfaatan air hujan sebagai sumber air untuk mencuci mobil operasional dan menyiram tanaman;
6. Menempatkan himbauan efisiensi pemakaian air di area toilet agar seluruh karyawan/pengunjung/mitra bisnis yang sedang berkunjung memiliki kesadaran untuk selalu menggunakan air secukupnya.

Dengan menerapkan upaya penghematan air di atas, Perseroan berhasil menekan konsumsi air di tahun 2023 sebagaimana tercermin pada tabel di bawah ini:

| Keterangan<br>Descriptions                                                 | Satuan<br>Unit      | 2023 | 2022 | 2021 |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------|------|------|------|
| Konsumsi Air Spesifik per Produk<br>Specific Water Consumption per Product | m <sup>3</sup> /Ton | 0,73 | 1,58 | 1,01 |

sources around the factory due to waste generated from factory operational activities.

In order to preserve water resources, the Company continuously instills a culture of water-saving behavior in the office and factory environment for all employees and partners. Water saving measures that have been taken are as follows:

1. Regularly check water installations to detect leaks in pipes or channels;
2. Water saving education;
3. Monitoring water use in office buildings;
4. Repair and replace leaking water installations;
5. Utilization of rainwater as a water source for washing operational cars and watering plants;
6. Placing recommendations for water use efficiency in the toilet area so that all employees/visitors/business partners who are visiting have the awareness to always use sufficient water.

By implementing the above water saving efforts, the Company has succeeded in reducing water consumption in 2023 as reflected in the table below:

## Efisiensi Penggunaan Listrik

Dalam melakukan operasional bisnis, Perseroan menggunakan listrik sebagai kebutuhan energi yang dipasok oleh Perusahaan Listrik Negara (PLN).

Perseroan menyadari bahwa listrik yang dihasilkan oleh PLN berasal dari sumber daya alam yang tidak dapat diperbaharui. Penggunaan secara berlebihan tidak hanya akan menimbulkan efek negatif pada lingkungan, juga meningkatkan emisi Gas Rumah Kaca yang mengakibatkan Pemanasan Global. Mempertimbangkan hal-hal tersebut, Perseroan berusaha melakukan efisiensi penggunaan listrik dalam setiap aktivitas usaha.

## Electricity Use Efficiency

In carrying out business operations, the Company uses electricity for its energy needs supplied by the State Electricity Company (PLN).

The Company is aware that the electricity produced by PLN comes from non-renewable natural resources. Excessive use will not only have negative effects on the environment, it will also increase greenhouse gas emissions which can result in global warming. Considering these things, the Company tries to make efficient use of electricity in every business activity.





Sebagai tindakan konkret dalam hal efisiensi energi, Perseroan telah menyelesaikan pembangunan Pembangkit Listrik Tenaga Surya (PLTS) di lokasi Pabrik di Karawang dan telah beroperasi mulai November 2023. PLTS merupakan salah satu teknologi energi terbarukan yang paling menjanjikan dalam menjawab tantangan perubahan iklim dan kebutuhan energi global.

Bagi Perseroan, PLTS menjadi solusi terbaik untuk mengurangi ketergantungan energi listrik dari jaringan PLN maupun genset (yang mengandalkan bahan bakar minyak), sekaligus menghemat biaya operasional dalam jangka panjang.

Perseroan juga meyakini bahwa PLTS tersebut menjadi investasi tepat guna yang mendukung kemandirian energi Perseroan. Dengan kapasitas maksimal sebesar 2.657.6 kWp, PLTS tersebut dinilai cukup memadai untuk memenuhi kebutuhan operasional Pabrik dan menjaga jalannya proses produksi tanpa terganggu oleh gangguan pasokan listrik.

As a concrete action in terms of energy efficiency, the Company has completed the construction of a Solar Power Plant (PLTS) at the factory in Karawang and has been operating since November 2023. PLTS is one of the most promising renewable energy technologies in responding to the challenges of climate change and global energy needs.

For the Company, PLTS is the best solution to reduce dependence on electrical energy from the PLN network and generators (which rely on fuel oil), while saving operational costs in the long term.

The Company also believes that PLTS is an appropriate investment that supports the Company's energy independence. With a maximum capacity of 2,657.6 kWp, the PLTS is considered sufficient to meet the factory's operational needs and maintain the production process without being disrupted by electricity supply disruptions.



Sedangkan untuk jangka pendek, Perseroan berkomitmen untuk menggunakan energi listrik secara bijaksana dan terus memberikan edukasi kepada seluruh karyawan untuk sebisa mungkin menghemat penggunaan listrik di kantor maupun pabrik.

Beberapa upaya efisiensi energi listrik yang sudah dilakukan oleh Perseroan secara konsisten di antaranya adalah :

- Mengganti lampu neon dengan lampu berjenis LED;
- Mematikan AC Sentral dan lampu ruangan selama jam istirahat; dan
- Menggunakan teknologi yang hemat energi.

Pada tahun 2023, konsumsi listrik Perseroan dapat diungkapkan sebagai berikut:

Meanwhile, in the short term, the Company is committed to using electrical energy wisely and continuing to provide education to all employees to save as much as possible on electricity usage in offices and factories.

Some of the electrical energy efficiency efforts that have been carried out consistently by the Company include:

- Replace fluorescent lamps with LED lamps;
- Turn off the central air conditioning and room lights during break times; And
- Using energy-saving technology.

In 2023, the Company's electricity consumption can be expressed as follows:

**Tabel Konsumsi Listrik di Kantor dan Pabrik**  
Table of Electricity Consumption in Office and Factory

| Keterangan<br>Descriptions                                                      | Satuan<br>Unit | 2023   | 2022   | 2021   |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------|--------|--------|
| Konsumsi Energi Listrik per Produk<br>Electrical Energy Consumption per Product | kWh/Ton        | 149,01 | 128,76 | 130,97 |

## Efisiensi Penggunaan Kertas

Sebagai rasa tanggung jawab Perseroan dalam mendukung kelestarian lingkungan hidup, Perseroan menerapkan kebijakan hemat kertas di lingkungan kantor sebagai bentuk langkah konkret menuju *green office*. Dengan begitu, Perseroan dapat berkontribusi dalam menekan angka penebangan pohon yang merupakan bahan baku utama pembuatan kertas.

Hal tersebut juga di edukasi dengan merata kepada seluruh karyawan sehingga karyawan mengerti pentingnya menjalankan kegiatan bisnis yang berlandaskan pada prinsip-prinsip berkelanjutan. Perseroan juga menekankan kepada karyawan untuk menggunakan *platform* teknologi dan media komunikasi internal untuk menyampaikan atau mensosialisasikan informasi atau kebijakan internal perusahaan. Selain itu, Perseroan juga memanfaatkan kertas bekas untuk mencetak dokumen non-esensial dan menerapkan kebijakan penggunaan kertas bolak-balik atau *double-sided* untuk keperluan administrasi kantor.

## Paper Use Efficiency

As a sense of the Company's responsibility in supporting environmental sustainability, the Company implements a paper-saving policy in the office environment as a concrete step towards a green office. In this way, the Company can contribute to reducing the number of felling trees which are the main raw material for making paper.

This is also taught equally to all employees so that employees understand the importance of carrying out business activities that are based on sustainable principles. The company also emphasizes employees to use technology platforms and internal communication media to convey or disseminate information or internal company policies. Apart from that, the Company also uses waste paper to print non-essential documents and implements a policy of using double-sided or double-sided paper for office administration purposes.

# Emisi Gas Rumah Kaca

## Greenhouse Gas Emissions

Emisi Gas Rumah Kaca (GRK) ditimbulkan terutama dari aktivitas pabrik, serta kegiatan transportasi yang dilakukan Perseroan. Emisi yang dimaksud mencakup CO<sub>2</sub>, Bahan Perusak Ozon (BPO), dan emisi lainnya yang berdampak negatif efek rumah kaca dan kerusakan lapisan ozon.

Untuk menghindari dampak negatif berkelanjutan akibat emisi Gas Rumah Kaca (GRK), Perseroan telah melakukan berbagai upaya pengurangan jejak karbon untuk menurunkan emisi GRK, seperti menerapkan teknologi tepat guna dan ramah lingkungan untuk mendukung program pengendalian emisi GRK.

Semangat Perseroan dalam memitigasi risiko lingkungan yang timbul dari aktivitas operasi sejalan dengan komitmen Pemerintah Indonesia dalam mengendalikan perubahan iklim global melalui target pengurangan emisi gas rumah kaca sebesar 29% pada tahun 2030 untuk kemudian mencapai *zero emissions* pada tahun 2060.

Emisi GRK yang dihasilkan oleh aktivitas produksi Perseroan adalah sebagai berikut:

Greenhouse Gas (GHG) emissions arise mainly from factory activities and transportation activities carried out by the Company. The emissions in question include CO<sub>2</sub>, Ozone Depleting Substances (BPO), and other emissions that have a negative impact on the greenhouse effect and damage to the ozone layer.

To avoid ongoing negative impacts due to Green House Gas (GHG) emissions, the Company has made various efforts to reduce its carbon footprint to reduce GHG emissions, such as implementing appropriate and environmentally friendly technology to support GHG emission control programs.

The Company's enthusiasm in mitigating environmental risks arising from operational activities is in line with the Indonesian Government's commitment to controlling global climate change through a target of reducing greenhouse gas emissions by 29% by 2030 to then achieve zero emissions by 2060.

GHG emissions generated by the Company's production activities are as follows:

| Keterangan<br>Descriptions | Satuan<br>Unit            | 2023   | 2022   | 2021   |
|----------------------------|---------------------------|--------|--------|--------|
| Emisi GRK<br>GHG Emissions | (Kg CO <sub>2</sub> /Ton) | 390,16 | 358,57 | 378,72 |

## Emisi Udara

Selain melakukan pengukuran emisi, Perseroan juga melakukan uji emisi udara di Pabrik Karawang bekerja sama dengan pihak ketiga yang sudah memiliki izin. Evaluasi tersebut dilakukan dengan mengukur emisi udara yang dihasilkan dari kegiatan operasional untuk menentukan langkah tindak lanjut yang sesuai dalam pengelolaan dampak lingkungan. Pengukuran ini menunjukkan seberapa berhasil upaya Perseroan mengurangi emisi GRK dan menerapkan komitmennya dalam melestarikan lingkungan.

## Air Emissions

Apart from measuring emissions, the Company also carries out air emissions tests at the Karawang Factory in collaboration with third parties who already have permits. This evaluation is carried out by measuring air emissions resulting from operational activities to determine appropriate follow-up steps in managing environmental impacts. This measurement shows how successful the Company's efforts are to reduce GHG emissions and implement its commitment to preserving the environment.



### Pengujian Emisi Udara Sumber Stasioner 2023

Air Emissions Stationary Source Testing in 2023

| Parameter                           | Ambang Batas*<br>Regulatory Limit* | Satuan<br>Unit     | Kiln  | Spray Dryer |
|-------------------------------------|------------------------------------|--------------------|-------|-------------|
| Sulfur Dioxide (SO <sub>2</sub> )   | 400                                | mg/Nm <sup>3</sup> | <2.61 | -           |
| Nitrogen Dioxide (NO <sub>2</sub> ) | 600                                | mg/Nm <sup>3</sup> | 16.9  | -           |
| Particulate                         | 150                                | mg/Nm <sup>3</sup> | 33.8  | 44          |
| Hydrogen Fluoride (HF)              | 10                                 | mg/Nm <sup>3</sup> | <0.1  | -           |
| Opacity                             | 20                                 | %                  | <20   | <20         |
| Oxygen (O <sub>2</sub> )            | -                                  | %                  | 16.8  | 19.8        |
| Velocity                            | -                                  | m/s                | 1.5   | 1.5         |

\*) Mengacu pada Peraturan Menteri Negara Lingkungan Hidup Nomor 17 Tahun 2008 Tentang Baku Mutu Emisi Sumber Tidak Bergerak Bagi Usaha dan/atau Kegiatan Industri Keramik

\*) Referring to the Minister of Environment Regulation Number 17 of 2008 concerning Quality Standards for Immovable Source Emissions for Ceramic Industry Businesses and/or Activities

Uji Emisi, Udara Ambien, dan Lingkungan Kerja dilakukan oleh pihak ketiga yang telah terakreditasi KAN (Komite Akreditasi Nasional) dan teregistrasi oleh Kementerian Lingkungan Hidup dan Kehutanan (KLHK) dan Kementerian Ketenagakerjaan.

Emission, Ambient Air and Work Environment tests are carried out by third parties who have been accredited by KAN (National Accreditation Committee) and registered by the Ministry of Environment and Forestry (KLHK) and the Ministry of Manpower.

### Upaya Mengurangi Emisi GRK

Upaya mengurangi Emisi GRK juga ditunjukkan dengan tindakan nyata seluruh insan Perseroan, di antaranya dengan cara menanam sejumlah pohon di lingkungan kantor dan pabrik, serta melakukan daur ulang sampah domestik.

### Efforts to Reduce GHG Emissions

Efforts to reduce GHG emissions are also demonstrated by concrete actions of all Company personnel, including planting a number of trees in office and factory environments, as well as recycling domestic waste.

Penanaman pohon mendukung pengurangan Emisi GRK dan sekaligus melestarikan keanekaragaman hayati. Seperti diketahui bahwa pohon bernafas dengan menyerap CO<sub>2</sub>. Kandungan karbon (C) dari CO<sub>2</sub> yang diserap tersebut akan tersimpan sebagai tampungan karbon pada pohon. Semakin banyak CO<sub>2</sub> yang diserap, semakin besar tampungan karbon atau massa karbon dari pohon tersebut.

Planting trees supports reducing GHG emissions and at the same time preserving biodiversity. As is known, trees breathe by absorbing CO<sub>2</sub>. The carbon (C) content of the absorbed CO<sub>2</sub> will be stored as carbon storage in trees. The more CO<sub>2</sub> absorbed, the greater the carbon storage or carbon mass of the tree.

Sementara, daur ulang sampah domestik juga diketahui dapat menurunkan Emisi GRK. Jika sampah organik dari sampah domestik diangkut ke tempat penampungan akhir (TPA), penguraian secara biologis akan menghasilkan emisi CH<sub>4</sub>. Pengurangan volume

Meanwhile, recycling domestic waste is also known to reduce GHG emissions. If organic waste from domestic waste is transported to final disposal sites (TPA), biological decomposition will produce CH<sub>4</sub> emissions. Reducing the volume of waste transported



sampah yang diangkut ke TPA dengan cara 3R (*reduce, reuse, and recycle*) secara tidak langsung membantu menurunkan emisi CH<sup>4</sup> di TPA.

## Upaya Dekarbonasi Lainnya

Perseroan merawat semua kendaraan operasional secara berkala. Kendaraan yang sudah tidak layak pakai akan diperbarui atau diganti. Perawatan dan pembaruan/penggantian berkala juga dilakukan terhadap genset dan alat berat. Di pabrik, upaya Perseroan dalam mengurangi emisi GRK dilakukan seiring dengan keterbukaan terhadap inovasi dan perkembangan teknologi mutakhir yang ramah lingkungan.

to the landfill using the 3R (*reduce, reuse, and recycle*) method indirectly helps reduce CH<sup>4</sup> emissions at the landfill.

## Other Decarbonation Efforts

The Company maintains all operational vehicles regularly. Vehicles that are no longer fit for use will be refurbished or replaced. Regular maintenance and updating/replacement is also carried out on generators and heavy equipment. At the factory, the Company's efforts to reduce GHG emissions are carried out in line with openness to innovation and the development of cutting-edge, environmentally friendly technology.



# Penanganan Limbah dan Efluen

## Waste and Effluent Handling

### Limbah

Kegiatan Perseroan umumnya menghasilkan dua jenis limbah yang dapat dikategorikan sebagai limbah padat dan limbah cair.

Perseroan mengelola limbah di kantor dan pabrik sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Pengelolaan limbah dimulai dengan membuat daftar limbah yang dihasilkan, termasuk limbah B3 (bahan berbahaya dan beracun). Pemantauan dan evaluasi pengelolaan limbah juga dilakukan secara berkala dan dilaporkan secara rutin kepada manajemen dan instansi pemerintah terkait.

Perseroan melakukan pengolahan limbah dengan membagi sistem pengolahan menjadi dua jenis, yaitu:

#### 1. Pengolahan limbah Non-B3

Limbah Non-B3 ditampung di Tempat Limbah Sementara (TLS), kemudian diangkut ke area Tempat Pembuangan Sampah Sementara Non-B3 yang berlokasi di wilayah pabrik, untuk selanjutnya secara rutin diangkut ke Tempat Pembuangan Sampah Akhir (TPA).

#### 2. Pengolahan limbah B3

Dalam mengelola limbah B3, Perseroan menggunakan pihak ketiga yang berlisensi dari Kementerian Lingkungan Hidup, Kementerian Perindustrian, Badan Pengendalian Dampak Lingkungan, dan lain sebagainya.

Dalam rangka mengurangi dan mengatasi dampak pencemaran lingkungan akibat sampah produksi, Perseroan menggunakan kembali (*reuse*) material bekas produksi untuk dipakai kembali menjadi bahan baku untuk produksi keramik.

Bentuk bahan baku *reusable* yang digunakan oleh Perseroan meliputi:

1. Air limbah dengan *close circuit* digunakan kembali untuk *body* preparasi.
2. *Rejected green tile/body powder* digunakan kembali sebesar 3% dalam komposisi *body*.
3. *Rejected fired tile/grog* digunakan kembali dengan cara dicrusher dan dipakai sebesar 3% dalam komposisi *body*.

Pada tahun 2023, Perseroan menghasilkan 88.620 kg limbah padat domestik yang diangkut oleh DLH Karawang. Sementara, 125.691 kg limbah padat non

### Waste

The Company's activities generally produce two types of waste which can be categorized as solid waste and liquid waste.

The Company manages waste in offices and factories in accordance with applicable regulations. Waste management begins by making a list of the waste produced, including B3 waste (hazardous and toxic materials). Monitoring and evaluation of waste management is also carried out periodically and reported regularly to management and related government agencies.

The Company carries out waste processing by dividing the processing system into two types, namely:

#### 1. Non-B3 waste processing

Non-B3 waste is stored in the Temporary Waste Site (TLS), then transported to the Temporary Non-B3 Waste Disposal area located in the factory area, and then routinely transported to the Final Waste Disposal Site (TPA).

#### 2. B3 waste processing

In managing B3 waste, the Company uses third parties licensed from the Ministry of Environment, Ministry of Industry, Environmental Impact Control Agency, and so on.

In order to reduce and overcome the impact of environmental pollution due to production waste, the Company reuses used production materials to be used as raw materials for ceramic production.

The forms of reusable raw materials used by the Company include:

1. Close circuit waste water is reused for body preparation.
2. Rejected green tile/body powder is reused at 3% in the body composition.
3. Rejected fired tile/grog is reused by crushing and uses 3% in the body composition.

In 2023, the Company produced 88,620 kg of domestic solid waste which was transported by DLH Karawang. Meanwhile, 125,691 kg of non-B3 solid waste was re-







B3 dikelola kembali oleh pihak ketiga dan 765,662 ton limbah B3 telah dikelola tanpa insiden.

Perseroan berupaya untuk mengurangi limbah yang dihasilkan, salah satunya limbah padat non B3 yang dibedakan menjadi limbah domestik dan limbah ekonomis. Limbah domestik dilakukan pengangkutan setiap minggu oleh DLH Karawang.

Limbah cair signifikan yang dihasilkan Perseroan berasal dari proses pencucian bahan baku di pabrik, mesin pendingin, dan mesin produksi lainnya. Limbah cair yang dihasilkan diolah kembali dan digunakan untuk proses produksi sehingga tidak ada limbah cair yang dibuang ke badan air.

## Efluen

Efluen atau air buangan adalah limbah cair yang dihasilkan dari proses produksi. Air buangan cenderung mengandung polutan berbahaya seperti larutan minyak, kikisan besi, alkohol, bahan kimia, polutan panas, deterjen, atau bakteri.

Apabila dibuang langsung ke suatu perairan, efluen berpotensi mengganggu keseimbangan ekologi dan bahkan dapat menyebabkan kematian ikan, tumbuhan, dan biota perairan lainnya.

Limbah cair signifikan yang dihasilkan Perseroan berasal dari proses pencucian bahan baku di pabrik dan mesin pendingin.

## Pengelolaan Limbah dan Efluen

Khusus terkait operasi pabrik, Perseroan secara rutin melakukan kegiatan UKL-UPL (Upaya Pengelolaan Lingkungan-Upaya Pemantauan Lingkungan). Hasil UKL-UPL dilaporkan kepada instansi Pemerintah terkait. Pelaporan ini menjadi bentuk komitmen dan kepatuhan Perseroan terhadap regulasi lingkungan hidup yang berlaku.

Seluruh limbah yang dihasilkan dari kegiatan operasional pabrik diserahkan kepada pihak ketiga.

Terkait efluen di pabrik, Perseroan melakukan penanganan secara bertanggung jawab, sesuai dengan prosedur yang dianjurkan dalam dokumen UKL-UPL. Perseroan juga memiliki tanki penyimpanan efluen sebelum diambil pihak ketiga yang memiliki izin pengelolaan efluen dan tidak membuang air bekas produksi di pabrik ke sungai atau lingkungan.

used by third parties and 765,662 tons of B3 waste was managed without incident.

The Company strives to reduce the waste produced, one of which is non-B3 solid waste which is divided into domestic waste and economic waste. Domestic waste is transported every week by DLH Karawang.

The significant liquid waste generated by the Company comes from the process of washing raw materials in factories, cooling machines and other production machines. The resulting liquid waste is reprocessed and used for the production process so that no liquid waste is discharged into water bodies.

## Effluent

Effluent or waste water is liquid waste resulting from the production process. Waste water tends to contain dangerous pollutants such as oil solutions, iron scraps, alcohol, chemicals, heat pollutants, detergents, or bacteria.

If discharged directly into water, effluent has the potential to disrupt the ecological balance and can even cause the death of fish, plants and other aquatic biota.

The significant liquid waste generated by the Company comes from the process of washing raw materials in factories and cooling machines.

## Waste and Effluent Management

Specifically related to factory operations, the Company routinely carries out UKL-UPL (Environmental Management Efforts-Environmental Monitoring Efforts). UKL-UPL results are reported to the relevant government agency. This reporting is a form of the Company's commitment and compliance with applicable environmental regulations.

All waste generated from factory operational activities is handed over to third parties.

Regarding effluent at the factory, the Company handles it responsibly, in accordance with the procedures recommended in the UKL-UPL document. The company also has an effluent storage tank before it is taken by a third party who has an effluent management permit and does not dispose of used factory production water into rivers or the environment.



# Informasi Kegiatan dan Dampak dari Wilayah Operasional yang Dekat atau Berada di Daerah Konservasi atau Memiliki Keanekaragaman Hayati

Information on Activities and Impact from Operational Areas that are Near or in Conservation Areas or Have Biodiversity



Kegiatan usaha Perseroan tidak bersentuhan langsung dengan aktivitas eksplorasi sumber daya alam, karena Perseroan mengandalkan pasokan bahan baku dari vendor lokal. Dengan kata lain, aktivitas produksi Perseroan sebenarnya tidak mengganggu daerah konservasi atau berdampak negatif terhadap keanekaragaman hayati.

Meskipun demikian, Perseroan selalu menempuh langkah dan kebijakan yang bersifat meminimalkan dampak negatif kegiatan operasional terhadap alam sekitar, termasuk dampak terhadap ekosistem yang ada.

Sejalan dengan Peraturan Pemerintah No.27 tahun 2012 tentang Izin Lingkungan, Perseroan berusaha memenuhi semua persyaratan lingkungan, termasuk melakukan studi Upaya Pengelolaan Lingkungan dan Upaya Pemantauan Lingkungan (UKL-UPL) secara berkala.

Perseroan juga berkomitmen untuk selalu berpartisipasi dalam kegiatan kepedulian terhadap lingkungan hidup yang diadakan oleh pihak terkait.

## Usaha Konservasi Keanekaragaman Hayati

Perseroan menyadari bahwa melindungi keanekaragaman hayati merupakan hal yang penting untuk memastikan kemampuan spesies tanaman dan hewan, keanekaragaman genetik, dan ekosistem alami dapat bertahan hidup.

Selain itu, sulit dipungkiri bahwa ekosistem secara alami menyediakan air dan udara bersih serta berkontribusi pada keamanan pangan dan kesehatan manusia.

The Company's business activities do not have direct contact with natural resource exploration activities, because the Company relies on supplies of raw materials from local vendors. In other words, the Company's production activities do not actually disturb conservation areas or have a negative impact on biodiversity.

However, the Company always takes steps and policies that minimize the negative impact of operational activities on the surrounding environment, including the impact on the existing ecosystem.

In line with Government Regulation No. 27 of 2012 concerning Environmental Permits, the Company strives to fulfill all environmental requirements, including conducting periodic Environmental Management Efforts and Environmental Monitoring Efforts (UKL-UPL) studies.

The Company is also committed to always participating in environmental awareness activities held by related parties.

## Biodiversity Conservation Efforts

The Company realizes that protecting biodiversity is important to ensure the ability of plant and animal species, genetic diversity and natural ecosystems to survive.

Apart from that, it is hard to deny that ecosystems naturally provide clean water and air and contribute to food security and human health.



Keanekaragaman hayati juga berkontribusi secara langsung pada penghidupan masyarakat lokal sehingga terjaganya keanekaragaman hayati turut berkontribusi dalam mengurangi kemiskinan, sekaligus mewujudkan pembangunan berkelanjutan.

Untuk mewujudkan keanekaragaman hayati, Perseroan menanam pepohonan di lingkungan kantor pusat dan di sekitar lokasi pabrik.

Biodiversity also contributes directly to the livelihoods of local communities so that maintaining biodiversity also contributes to reducing poverty, as well as realizing sustainable development.

To create biodiversity, the Company plants trees in the head office area and around the factory location.

## Insiden Tumpahan

### Spill Incident

Tidak ada insiden tumpahan atau kebocoran limbah yang terjadi di sekitar wilayah operasional Perseroan selama tahun pelaporan 2023.

Perseroan selalu berupaya untuk melakukan pencegahan sesuai prosedur. Perseroan sangat menyadari bahwa dampak buruk terjadinya tumpahan dari hasil limbah pabrik berpotensi mempengaruhi kualitas tanah, air dan udara, serta mempengaruhi keanekaragaman hayati dan kesehatan manusia di sekitarnya.

Apabila terjadi kecelakaan tumpahan, Perseroan berkomitmen untuk melakukan tindakan secara segera, cepat, dan tepat untuk mengurangi dampak negatif dan membuat keadaan menjadi normal kembali.

There were no incidents of waste spills or leaks occurring around the Company's operational areas during the 2023 reporting year.

The Company always strives to take precautions according to procedures. The Company is very aware that the negative impact of spills from factory waste has the potential to affect the quality of soil, water and air, as well as affecting biodiversity and human health in the surrounding area.

If a spill accident occurs, the Company is committed to taking immediate, quick and appropriate action to reduce the negative impact and make things normal again.

## Biaya Lingkungan Hidup Tahun 2023

Pada tahun 2023, biaya lingkungan hidup yang dikeluarkan Perseroan adalah sebesar Rp235.199.307. Biaya tersebut dimaksudkan untuk pengelolaan limbah Bahan Berbahaya dan Beracun (B3), Biaya Uji Emisi dan Udara, Biaya Uji Laboratorium Air Limbah dan Air Baku serta Limbah Karton yang diserahkan kepada pihak ketiga.

## Environmental Costs in 2023

In 2023, environmental costs incurred by the Company are IDR 235,199,307. These fees are intended for the management of Hazardous and Toxic Materials (B3) waste, Emission and Air Test Fees, Waste Water and Raw Water Laboratory Test Fees and Cardboard Waste which are handed over to third parties.



# Pengaduan Terkait Lingkungan Hidup

## Complaints Related to The Environment

Masyarakat dapat menyampaikan pengaduan terkait masalah lingkungan hidup melalui saluran komunikasi di bawah ini:

Telp.: +62267-8404144

Pada tahun 2023, Perseroan tidak menerima pengaduan terkait masalah lingkungan.

The public can submit complaints regarding environmental issues through the communication channels below:

Telp.: +62267-8404144

In 2023, the Company did not receive complaints regarding environmental issues.



# Kinerja Sosial

## Social Performance

### Komitmen Pemberian Layanan yang Setara Kepada Seluruh Pelanggan

Perseroan mempunyai misi mengembangkan organisasi yang selalu melakukan perbaikan secara berkelanjutan dan menciptakan sinergi strategis dengan vendor, mitra bisnis dan klien.

Dalam industri manufaktur ubin keramik, Perseroan berkomitmen menyediakan produk berkualitas tinggi dengan beragam motif dan warna untuk dapat memperindah design interior ruangan para pelanggan.

Hasil kegiatan usaha merupakan faktor terpenting bagi Perseroan dalam memberikan pelayanan terbaik. Oleh karena itu, untuk menjamin kualitas produk dan jasa yang ditawarkan, Perseroan terbuka untuk menerima saran dan masukan guna peningkatan mutu serta memperhatikan dan menanggapi dengan baik keluhan pelanggan sesuai dengan pedoman layanan.

Perseroan juga menjunjung tinggi prinsip kesetaraan yang tidak hanya diterapkan di lingkup internal melainkan juga kepada seluruh pelanggan. Perseroan memastikan semua pelanggan memiliki hak dan kesempatan yang sama untuk dapat membeli produk atau jasa, serta memperoleh informasi yang transparan dan akurat mengenai produk-produk "KAISAR Ceramics" yang dipasarkan secara luas.

### Commitment to Providing Equal Services to All Customers

The Company has a mission to develop an organization that always makes continuous improvements and creates strategic synergies with vendors, business partners and clients.

In the ceramic tile manufacturing industry, the Company is committed to providing high quality products with a variety of motifs and colors to beautify the interior design of customers' rooms.

The results of business activities are the most important factor for the Company in providing the best service. Therefore, to ensure the quality of the products and services offered, the Company is open to receiving suggestions and input to improve quality as well as paying attention to and responding well to customer complaints in accordance with service guidelines.

The Company also upholds the principle of equality which is not only applied internally but also to all customers. The Company ensures that all customers have the same rights and opportunities to purchase products or services, as well as obtain transparent and accurate information regarding "KAISAR Ceramics" products which are widely marketed.



Selain berkomitmen untuk memberikan pelayanan yang setara kepada semua pelanggan di toko-toko fisik, Perseroan juga mencantumkan informasi mengenai produk-produk yang dipasarkan pada situs web Perseroan, [www.kaisar-ceramics.com](http://www.kaisar-ceramics.com).

Di tengah era digitalisasi sekarang ini, Perseroan mengoptimalkan penggunaan media sosial sebagai salah satu media komunikasi yang paling efektif untuk menyebarluaskan informasi dan mempromosikan produk dan/atau layanan kepada seluruh pelanggan dan lapisan masyarakat.

Dengan mengusung tagline: *"For Better Quality Tiles"*, Perseroan berjanji akan terus memberikan kualitas pelayanan dan produk ubin keramik yang terbaik kepada semua pelanggan, tanpa terkecuali. Hal ini menunjukkan langkah konkret Perseroan dalam memberikan pelayanan yang setara kepada semua pelanggan.

Apart from being committed to providing equal service to all customers in physical stores, the Company also includes information regarding the products marketed on the Company's website, [www.kaisar-ceramics.com](http://www.kaisar-ceramics.com).

In the current era of digitalization, the Company optimizes the use of social media as one of the most effective communication media for disseminating information and promoting products and/or services to all customers and levels of society.

By carrying the tagline: *"For Better Quality Tiles"*, the Company promises to continue to provide the best quality service and ceramic tile products to all customers, without exception. This shows the Company's concrete steps in providing equal service to all customers.



# Ketenagakerjaan

## Employment

### Kesempatan Bekerja dan Kesetaraan Gender

Perseroan menjamin proses rekrutmen terhadap seluruh karyawan dari semua jenjang telah dilakukan secara transparan dan adil yang didasarkan pada kualifikasi yang dibutuhkan.

Prinsip kesetaraan gender juga diberlakukan secara tegas dan lugas, mulai dari proses rekrutmen hingga perlakuan kerja, termasuk promosi dan pemberian hak-hak karyawan. Tidak ada diskriminasi dalam setiap lingkungan kerja.

Perseroan tidak memberikan keistimewaan tertentu terhadap jenis kelamin, suku, agama, dan ras, serta hal-hal lain yang tidak relevan dengan scope kebutuhan SDM. Dengan kata lain, setiap karyawan diberikan kesempatan yang sama untuk bekerja dan mengembangkan karier berdasarkan kompetensi yang dimiliki.

Dalam menjaga konsistensi kinerja karyawan, Perseroan menerapkan sistem penilaian kinerja karyawan melalui *Key Performance Indicator* (KPI) yang dievaluasi setiap tahun. KPI mengukur dan menilai pencapaian dan penyelesaian kerja karyawan berdasarkan indikator-indikator yang telah ditetapkan.

KPI juga menilai perilaku karyawan sesuai dengan tata nilai yang berlaku. KPI yang baik akan menentukan keputusan manajemen untuk peningkatan kesejahteraan tiap karyawan dan peningkatan jenjang karier di Perseroan. Dengan adanya sistem penilaian ini, Perseroan berharap semangat kerja karyawan terus meningkat, iklim kompetisi terbangun secara sehat, dan kreativitas maupun inovasi karyawan terus berkembang.

Promosi jabatan dan *grade* didasarkan pada penilaian kinerja melalui seleksi berjenjang.

Setiap karyawan berhak mendapatkan program pelatihan secara intensif untuk mempercepat proses adaptasi dengan pekerjaan mereka di lapangan, juga sebagai bagian dari pengembangan karier.

### Employment Opportunities and Gender Equality

The Company guarantees that the recruitment process for all employees at all levels has been carried out transparently and fairly, based on the required qualifications.

The principle of gender equality is also implemented firmly and straightforwardly, starting from the recruitment process to work treatment, including promotions and granting employee rights. There is no discrimination in any work environment.

The Company does not provide certain privileges for gender, ethnicity, religion and race, as well as other things that are not relevant to the scope of HR needs. In other words, every employee is given the same opportunity to work and develop a career based on their competencies.

To maintain consistent employee performance, the Company implements an employee performance assessment system through Key Performance Indicators (KPI) which is evaluated every year. KPI measures and assesses employee work achievements and completion based on predetermined indicators.

KPI also assesses employee behavior in accordance with applicable values. Good KPIs will determine management decisions to improve the welfare of each employee and increase career paths in the Company. With this assessment system, the Company hopes that employee morale will continue to increase, a healthy competitive climate will develop, and employee creativity and innovation will continue to develop.

Promotions to positions and grades are based on performance assessment through tiered selection.

Every employee has the right to receive an intensive training program to speed up the process of adapting to their work in the field, as well as part of career development.







Dibingkai semangat persatuan, Perseroan menjadikan keberagaman yang hadir di tengah lingkungan kerja sebagai modal untuk memperluas wawasan dan sudut pandang dalam menyusun strategi keberlanjutan yang tepat sehingga Perseroan senantiasa dapat mempertahankan roda bisnisnya.

Selama tahun 2023, Perseroan memastikan tidak terdapat laporan pengaduan mengenai kecurangan dalam proses rekrutmen karyawan dan nihil insiden diskriminasi atau tindakan kekerasan terhadap karyawan perempuan.

## Tenaga Kerja Paksa dan Tenaga Kerja Anak

Dalam konteks hukum dan Hak Asasi Manusia (HAM), Perseroan senantiasa mematuhi peraturan yang berlaku dengan tidak melakukan praktik kerja paksa maupun mempekerjakan anak-anak atau di bawah umur 18 tahun.

Sesuai dengan UU No. 3 Tahun 2013 tentang Ketenagakerjaan, Perseroan melakukan proses rekrutmen yang selektif untuk memastikan tidak adanya pekerja anak yang diterima. Salah satunya adalah mencari calon karyawan lulusan sekolah menengah kejuruan, diploma dan universitas, yang didukung bukti data identitas diri (Kartu Tanda Penduduk atau paspor).

Proses seleksi calon karyawan diselenggarakan secara transparan dan terbuka untuk seluruh lapisan masyarakat dengan kualifikasi yang dibutuhkan. Keputusan untuk menerima atau menolak calon karyawan adalah mutlak mengacu pada hasil evaluasi menyeluruh dari masing-masing kandidat selama tahapan seleksi dan bukan karena alasan diskriminatif.

Di ranah praktik, Perseroan juga memperlakukan setiap karyawan sesuai dengan prinsip-prinsip HAM, serta berkomitmen memberikan semua hak yang selayaknya didapatkan.

Perseroan menjaga komitmen kuat untuk tidak pernah melakukan praktik kerja paksa. Jam kerja karyawan berada di kategori normal, yaitu 8 jam dalam satu hari, dan 6 (enam) hari dalam seminggu. Apabila ada

Framed by the spirit of unity, the Company uses the diversity present in the work environment as capital to broaden horizons and perspectives in developing appropriate sustainability strategies so that the Company can always maintain its business.

During 2023, the Company ensures that there will be no reports of complaints regarding fraud in the employee recruitment process and zero incidents of discrimination or acts of violence against female employees.

## Forced Labor and Child Labor

In the context of law and Human Rights (HAM), the Company always complies with applicable regulations by not carrying out forced labor practices or employing children or those under 18 years of age.

In accordance with Law no. 3 of 2013 concerning Employment, the Company carries out a selective recruitment process to ensure that no child workers are accepted. One of them is looking for prospective employees who have graduated from vocational high schools, diplomas and universities, supported by proof of personal identity data (Resident Identification Card or passport).

The selection process for prospective employees is carried out transparently and is open to all levels of society with the required qualifications. The decision to accept or reject a prospective employee is absolutely based on the results of a comprehensive evaluation of each candidate during the selection stage and not for discriminatory reasons.

In the realm of practice, the Company also treats every employee in accordance with human rights principles, and is committed to providing all the rights they deserve.

The Company maintains a strong commitment to never engage in forced labor practices. Employee working hours are in the normal category, namely 8 hours a day and 6 (six) days a week. If there is additional work that



pekerjaan tambahan yang harus diselesaikan di luar jam kerja normal, Perseroan memberikan kompensasi atau uang lembur sesuai dengan peraturan hukum dan Perjanjian Kerja Bersama (PKB) yang sudah disepakati bersama antara karyawan dan Perseroan.

Kebijakan tentang pengaturan waktu kerja karyawan yang berlaku di Perseroan sudah sesuai dengan ketentuan UU No 13 Tahun 2003 tentang Ketenagakerjaan dan juga PP No.35 Tahun 2021 yang merupakan bagian dari UU Cipta Kerja.

Perseroan juga memberikan cuti tahunan setidaknya selama 12 hari per tahun untuk setiap karyawan tetap.

Pada tahun 2023, Perseroan tidak menerima adanya laporan pengaduan terkait pelanggaran praktik jam kerja karyawan, kejadian kerja paksa, ataupun penyalahgunaan tenaga kerja anak di lingkungan Perseroan maupun mitra usaha Perseroan.

## Remunerasi yang Adil dan Kompetitif Bagi Karyawan

Sebagai bentuk penghargaan atas kerja keras dan dedikasi yang telah diberikan oleh para karyawan, Perseroan memberikan paket remunerasi yang adil dan kompetitif sesuai dengan posisi jabatan dan lama bekerja dari masing-masing karyawan dengan tetap memperhatikan ketentuan perundang-undangan yang berlaku.

Secara umum, penetapan remunerasi karyawan selalu mengacu pada ketentuan Upah Minimum Provinsi dan Kabupaten yang terbaru dan berlaku selama setahun.

Perseroan memastikan gaji pokok, tunjangan tetap, tunjangan tidak tetap, tunjangan hari raya, dan tunjangan lain-lain yang diberikan kepada semua karyawan bermanfaat untuk meningkatkan kesejahteraan hidup seluruh karyawan beserta keluarganya.

Secara khusus, prinsip remunerasi dilandasi komitmen Perseroan untuk memberikan kesempatan setara kepada setiap karyawan dalam berpartisipasi, mengembangkan diri dan berprestasi. Kesempatan setara tersebut berlaku untuk karyawan tetap dan kontrak.

must be completed outside normal working hours, the Company provides compensation or overtime pay in accordance with legal regulations and the Collective Labor Agreement (PKB) that has been mutually agreed between the employee and the Company.

The policies regarding employee working time arrangements that apply in the Company are in accordance with the provisions of Law No. 13 of 2003 concerning Employment and also PP No. 35 of 2021 which is part of the Job Creation Law.

The company also provides annual leave of at least 12 days per year for each permanent employee.

In 2023, the Company did not receive any complaints reports regarding violations of employee working hours practices, incidents of forced labor, or abuse of child labor within the Company or the Company's business partners.

## Fair and Competitive Remuneration for Employees

As a form of appreciation for the hard work and dedication given by employees, the Company provides a fair and competitive remuneration package in accordance with the position and length of service of each employee while still taking into account the provisions of the applicable laws.

In general, determining employee remuneration always refers to the latest Provincial and Regency Minimum Wage provisions and is valid for a year.

The Company ensures that the basic salary, fixed allowances, non-fixed allowances, holiday allowances and other allowances given to all employees are useful for improving the welfare of all employees and their families.

In particular, the principle of remuneration is based on the Company's commitment to provide equal opportunities to every employee to participate, develop themselves and achieve. This equal opportunity applies to permanent and contract employees.



Perseroan memberikan penghargaan berdasarkan prestasi dan integritas, tanpa memandang gender, latar belakang etnis, budaya, dan agama.

The Company provides awards based on achievement and integrity, without regard to gender, ethnic, cultural and religious background.

Sistem meritokrasi diterapkan untuk menentukan remunerasi karyawan, di mana yang terbaik akan mendapat kesempatan lebih besar mendapatkan promosi jabatan dan/atau peningkatan gaji. Persaingan antar karyawan bersifat terbuka dan proses penilaian dilakukan secara adil dan objektif.

A meritocracy system is implemented to determine employee remuneration, where the best will have a greater chance of getting a promotion and/or salary increase. Competition between employees is open and the assessment process is carried out fairly and objectively.

#### Rasio Gaji Karyawan Golongan Terendah dengan Upah Minimum

Ratio of Lowest Employee Salary to Minimum Wage

| Unit Usaha<br>Business Unit  | Kota<br>City | Upah Minimum 2023<br>2023 Minimum Wage | Upah Golongan Terendah<br>Remuneration of Lowest Level | Rasio (%)<br>Ratio (%) |
|------------------------------|--------------|----------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------|
| Kantor Pusat<br>Headquarters | DKI Jakarta  | 4.901.798                              | 4.901.798                                              | 100                    |
| Pabrik<br>Factory            | Karawang     | 5.176.179                              | 5.176.179                                              | 100                    |

Perseroan juga menerapkan aspek ketenagakerjaan selain dari pemberian remunerasi yang adil dan kompetitif untuk karyawan.

The Company also implements employment aspects apart from providing fair and competitive remuneration for employees.

Aspek yang dimaksud adalah mendaftarkan karyawan sebagai peserta program asuransi BPJS Kesehatan dan BPJS Ketenagakerjaan milik Pemerintah. Kepesertaan dilakukan secara kolektif dengan jumlah maksimal peserta keluarga karyawan sebanyak 4 (empat) orang termasuk karyawan.

The aspect in question is registering employees as participants in the government's BPJS Health and BPJS Employment insurance programs. Participation is carried out collectively with a maximum number of employee family participants of 4 (four) people including employees.

## Menciptakan Lingkungan Kerja yang Aman dan Nyaman

Perseroan menyediakan tempat kerja dan fasilitas yang aman dan nyaman bagi karyawan dan mitra kerja agar karyawan dapat bekerja dengan baik, selalu menjaga keselamatan dan terhindar dari kejadian berbahaya.

## Creating a Safe and Comfortable Work Environment

The Company provides a safe and comfortable workplace and facilities for employees and work partners so that employees can work well, always maintain safety and avoid dangerous incidents.

Untuk memenuhi tujuan di atas, Perseroan selalu mengutamakan prinsip Keselamatan, Kesehatan Kerja, dan Lingkungan (K3L) yang berpedoman pada:

1. Undang-Undang No. 1 Tahun 1970 tentang Keselamatan Kerja;
2. Peraturan Pemerintah No. 50 Tahun 2012 tentang Sistem Manajemen Keselamatan dan Kesehatan Kerja (SMK3);

To fulfill the above objectives, the Company always prioritizes the principles of Occupational Safety, Health and Environment (K3L) which are guided by:

1. Law no. 1 of 1970 concerning Work Safety;
2. Government Regulation no. 50 of 2012 concerning Occupational Safety and Health Management Systems (SMK3);



3. Standarisasi International ISO 45001:2018 tentang Sistem Manajemen Kesehatan dan Keselamatan Kerja (SMK3);
4. Undang-Undang No. 11 Tahun 2020 tentang Cipta Kerja.

Hingga kini, Perseroan telah menerapkan Sistem Manajemen Keselamatan dan Kesehatan Kerja (SMK3) di kantor pusat dan pabrik sesuai dengan Peraturan Pemerintah No. 50 Tahun 2012 tentang Implementasi Sistem Manajemen Keselamatan dan Kesehatan Kerja.

Sebagaimana diatur dalam regulasi tersebut, Perseroan menyediakan fasilitas sarana dan prasarana keselamatan kerja yang lengkap bagi karyawan guna menekan tingkat kecelakaan kerja baik di lingkungan kantor maupun area pabrik sehingga dapat tercapai target kecelakaan kerja nihil (*zero accident*).

Peralatan-peralatan K3 yang tersedia, antara lain *Clear or dark lense, Steel Toe Footwear, Face Shields, Welding Helmet, Body Protection, Respirator Protection, Hearing Protection, Hand Protection*.

Perseroan berusaha secara intensif menerapkan prinsip Keamanan, Keselamatan, dan Kesehatan Lingkungan Hidup (K3L), terutama di wilayah pabrik.

Secara garis besar, penerapan prinsip K3L berarti melindungi pihak produsen, terutama para pekerja dalam proses produksi, dan konsumen yang akan mengkonsumsi produk Perseroan.

Penerapan K3L dikelola oleh HRD, *Managed Serviced* dan Internal Audit. Perseroan berharap penegakan prinsip K3L dapat mencegah terjadinya kecelakaan, kebakaran, penyakit akibat kerja, pencemaran lingkungan dan gangguan keamanan yang dapat mengganggu jalannya operasional.

Tanggung jawab terkait K3L berlangsung timbal balik. Karyawan juga diharapkan menjalankan budaya kerja berbasis K3L supaya benar-benar tercipta lingkungan pekerjaan yang sehat dan aman.

Pada tahun 2023, Perseroan telah melaksanakan program keselamatan dan kesehatan kerja antara

3. International Standardization ISO 45001:2018 concerning Occupational Health and Safety Management Systems (SMK3);
4. Law no. 11 of 2020 concerning Job Creation.

Hingga To date, the Company has implemented the K3 Management System (SMK3) at the head office and factory in accordance with Government Regulation no. 50 of 2012 concerning Implementation of Occupational Safety and Health Management Systems.

As stipulated in these regulations, the Company provides complete work safety facilities and infrastructure for employees in order to reduce the level of work accidents both in the office environment and factory areas so that the target of zero work accidents can be achieved.

K3 equipment available includes Clear or dark lenses, Steel Toe Footwear, Face Shields, Welding Helmet, Body Protection, Respirator Protection, Hearing Protection, Hand Protection.

The Company strives intensively to implement the principles of Security, Safety and Environmental Health (K3L), especially in the factory area.

In general, implementing K3L principles means protecting producers, especially workers in the production process, and consumers who will consume the Company's products.

K3L implementation is managed by HRD, Managed Service and Internal Audit. The Company hopes that enforcing K3L principles can prevent accidents, fires, occupational diseases, environmental pollution and security disturbances that could disrupt operations.

Responsibilities related to K3L are reciprocal. Employees are also expected to implement an K3L-based work culture so that a truly healthy and safe work environment is created.

In 2023, the Company has implemented occupational safety and health programs including Safety Awareness

lain *Training Safety Awareness & 5R*, dan *Training Pemadaman Api Ringan*.

Berikut adalah pengungkapan insiden kecelakaan kerja selama tiga tahun terakhir, di mana tidak terdapat kecelakaan fatal yang menyebabkan kehilangan nyawa. Semua dicapai berkat penerapan kebijakan K3L secara optimal dan didukung tingginya kesadaran semua karyawan untuk bertanggung jawab menciptakan lingkungan kerja yang aman dan kondusif.

& 5R Training, and Light Fire Extinguishing Training.

The following is a disclosure of work accident incidents over the last three years, where there were no fatal accidents that caused loss of life. All achieved thanks to the optimal implementation of K3L policies and supported by the high awareness of all employees to be responsible for creating a safe and conducive work environment.

**Tabel Keselamatan Kerja Tahun 2023**  
Occupational Safety Table in 2023

| Keselamatan Kerja Karyawan<br>Occupational Safety                                                                             | 2023 | 2022 | 2021 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------|------|
| Kecelakaan kerja yang menyebabkan kehilangan nyawa<br>Fatal accident leading to the death                                     | 0    | 0    | 0    |
| Jumlah kecelakaan kerja yang memerlukan lebih dari pertolongan pertama<br>Number of work accidents requiring beyond first aid | 4    | 8    | 10   |
| Jumlah pertolongan pertama<br>First Aid Cases                                                                                 | 10   | 6    | 2    |

## Target Angka Kecelakaan Kerja

Occupational Accident Target:

**ZERO Accident**

## Perlindungan Kesehatan Bagi Karyawan

Perseroan menyadari bahwa karyawan yang sehat secara jasmani akan berdampak positif bagi kemajuan Perseroan. Maka dari itu, Perseroan berusaha menciptakan lingkungan kerja yang sehat untuk karyawan agar terhindar dari berbagai penyakit, termasuk Penyakit Akibat Kerja (PAK) dan penyakit endemik seperti COVID-19.

Inisiatif Perseroan untuk menghadirkan lingkungan kerja yang sehat bagi karyawan di antaranya adalah:

- Perseroan bekerja sama dengan Puskesmas, klinik kesehatan, dan rumah sakit di lokasi operasional untuk kepentingan penanganan darurat kesehatan karyawan.
- Perseroan menyediakan peralatan pertolongan pertama di lokasi pabrik.
- Perseroan mendaftarkan setiap karyawan sebagai penerima manfaat Jamsostek (Jaminan Sosial Tenaga kerja), baik BPJS Ketenagakerjaan maupun BPJS Kesehatan.

## Health Protection for Employees

The Company realizes that physically healthy employees will have a positive impact on the Company's progress. Therefore, the Company strives to create a healthy work environment for employees to avoid various diseases, including Occupational Diseases (PAK) and endemic diseases such as COVID-19.

The Company's initiatives to provide a healthy work environment for employees include:

- The Company collaborates with Community Health Centers, health clinics and hospitals at operational locations to handle employee health emergencies.
- The Company provides first aid equipment at the factory location.
- The company registers every employee as a recipient of Jamsostek (Worker's Social Security) benefits, both BPJS Employment and BPJS Health.



- Perseroan menyediakan Alat Pelindung Diri (APD) di lingkungan pabrik.

Perseroan berharap bahwa upaya-upaya yang dilakukan untuk menjaga kesehatan karyawan dapat memberi manfaat besar kepada karyawan. Sebagai timbal baliknya, Perseroan mendapatkan peningkatan kinerja yang pasti berdampak positif pada Perseroan.

## Program Pendidikan dan Pelatihan yang Berkesinambungan

Perseroan menghadapi risiko tinggi terkait kurangnya tenaga kerja terampil di bursa tenaga kerja. Oleh karena itu, Perseroan berusaha keras untuk memenuhi kebutuhan tersebut melalui program pendidikan dan pelatihan bagi karyawan secara berkesinambungan.

Perseroan berharap upaya peningkatan kualitas SDM yang dimiliki dapat menunjang aspek kompetitif bagi Perseroan untuk memberikan pelayanan terbaik bagi pelanggan. Di sisi lain, program ini juga diharapkan dapat mendorong karyawan untuk meningkatkan kualitas dan kompetensi diri sehingga memacu kinerja lebih besar demi kemajuan Perseroan.

Selama tahun 2023, Perseroan telah menjalankan program peningkatan kompetensi berupa sertifikasi, seminar, lokakarya, dan pelatihan kepada pekerja.

Pada tahun ini tercatat partisipasi karyawan yang mengikuti pelatihan dan pengembangan kemampuan adalah sebanyak 117 karyawan dengan rata-rata jam pelatihan adalah 2,3 jam per karyawan.

- The Company provides Personal Protective Equipment (PPE) in the factory environment.

The Company hopes that the efforts made to maintain employee health can provide great benefits to employees. In return, the Company gets an increase in performance which will definitely have a positive impact on the Company.

## Continuous Education and Training Program

The Company faces high risks related to the lack of skilled workers in the labor market. Therefore, the Company strives to meet these needs through continuous education and training programs for employees.

The Company hopes that efforts to improve the quality of its human resources can support the competitive aspect of the Company to provide the best service for customers. On the other hand, this program is also expected to encourage employees to improve their quality and competence so as to spur greater performance for the Company's progress.

During 2023, the Company has implemented a competency improvement program in the form of certification, seminars, workshops and training for workers.

This year, it was recorded that employee participation in training and capacity development was 117 employees with an average training hour of 2.3 hours per employee.

| Jenis Pelatihan<br>Type of Training | Jumlah Jam<br>Number of Hours           |                                          | Jumlah Peserta<br>Participants          |                                          |
|-------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------|
|                                     | Pelatihan Internal<br>Internal Training | Pelatihan Eksternal<br>External Training | Pelatihan Internal<br>Internal Training | Pelatihan Eksternal<br>External Training |
| Pengetahuan<br>Knowledge            | 80                                      | 112                                      | 40                                      | 56                                       |
| Keterampilan<br>Skills              | 0                                       | 84                                       | 0                                       | 21                                       |
| Jumlah<br>Total                     | 80                                      | 196                                      | 40                                      | 77                                       |





## Mekanisme Pengaduan Masalah Ketenagakerjaan

Seluruh bentuk pengaduan yang berkaitan dengan ketenagakerjaan atau hubungan antara Perseroan dan karyawan dapat dilaporkan melalui HRD atau secara langsung dapat disampaikan terlebih dahulu melalui atasan langsung agar dapat ditindaklanjuti.

Perseroan menyelesaikan setiap bentuk pengaduan dengan mempertimbangkan aspek keadilan dan menjunjung tinggi peraturan dan hukum yang berlaku.

Sepanjang tahun 2023, Perseroan tidak mencatatkan adanya laporan pengaduan dari karyawan sehubungan dengan isu-isu terkait ketenagakerjaan.

## Complaint Mechanism for Employment Problems

All forms of complaints related to employment or the relationship between the Company and employees can be reported through HRD or can be submitted directly first through the direct superior so that they can be followed up.

The Company resolves every form of complaint by considering aspects of justice and upholding applicable regulations and laws.

Throughout 2023, the Company did not record any complaint reports from employees regarding employment-related issues.



# Masyarakat

## Community

### Pemberian Dampak Positif yang Berkelanjutan bagi Masyarakat Sekitar

Perseroan menyadari bahwa kegiatan usaha tidak semata-mata untuk mencari keuntungan. Sebagai salah satu insan yang berkembang secara berkelanjutan dalam sebuah komunitas, Perseroan harus memastikan bahwa interaksi dengan pihak lain tidak bersifat merugikan, tapi justru memberikan dampak positif.

Dalam koridor tersebut, seluruh kegiatan operasional Perseroan diharapkan menyumbang manfaat besar bagi masyarakat sekitar. Sejauh ini Perseroan selalu berkomitmen melaksanakan program-program keberlanjutan yang disesuaikan dengan kondisi dan kebutuhan masyarakat setempat.

Selama menjalankan bisnisnya, Perseroan memiliki visi untuk memperkaya kehidupan masyarakat Indonesia dengan memproduksi ubin keramik berkualitas tinggi dan ekonomis. Dengan kapasitas produksi pabrik mencapai 12.000.000 m<sup>2</sup>, Perseroan dapat menghasilkan sekitar 8.000.000 m<sup>2</sup> ubin keramik per tahunnya guna menjawab kebutuhan masyarakat.

Perseroan juga memiliki program strategis dalam bidang pendidikan, kesehatan, pengembangan ekonomi lokal, budaya, dan lingkungan. Salah satunya adalah membuka peluang bagi masyarakat lokal untuk bekerja di kantor dan pabrik milik Perseroan.

Dampak positif yang dapat dirasakan dari pelaksanaan program-program tersebut di antaranya adalah peningkatan kapasitas dan kualitas SDM masyarakat sekitar, peningkatan kesejahteraan, dan perbaikan tingkat kesehatan masyarakat.

Hingga tahun 2023, tidak terdapat potensi pelanggaran ketentuan terhadap lingkungan yang dihadapi Perseroan.

### Pengembangan Masyarakat

Prinsip keberlanjutan Perseroan senantiasa mengupayakan terciptanya hubungan yang baik dan membawa dampak positif antara karyawan

### Providing a Sustainable Positive Impact for Surrounding Communities

The Company realizes that business activities are not solely for profit. As one of the people who develops sustainably in a community, the Company must ensure that interactions with other parties are not detrimental, but instead have a positive impact.

In this corridor, all of the Company's operational activities are expected to contribute great benefits to the surrounding community. So far, the Company has always been committed to implementing sustainability programs that are tailored to the conditions and needs of local communities.

While running its business, the Company has a vision to enrich the lives of Indonesian people by producing high quality and economical ceramic tiles. With a factory production capacity of 12,000,000 m<sup>2</sup>, the Company can produce around 8,000,000 m<sup>2</sup> of ceramic tiles per year to answer community needs.

The Company also has strategic programs in the fields of education, health, local economic development, culture and the environment. One of them is opening opportunities for local people to work in the Company's offices and factories.

The positive impacts that can be felt from the implementation of these programs include increasing the capacity and quality of human resources in the surrounding community, increasing welfare, and improving the level of public health.

Until 2023, there is no potential for violations of environmental provisions faced by the Company.

### Community development

The Company's sustainability principle always strives to create good relationships and bring positive impacts between employees and the community around the





dan masyarakat di sekitar lokasi Perseroan. Dengan memberikan manfaat positif bagi masyarakat, maka Perseroan optimis bahwa kelangsungan usaha dalam jangka panjang akan terjamin.

Secara konkret, Perseroan berperan aktif dalam upaya pengembangan masyarakat melalui langkah-langkah sebagai berikut:

1. Memberikan kontribusi positif untuk menyejahterakan masyarakat di sekitar wilayah operasional.
2. Menyelesaikan konflik secara adil dan transparan.
3. Mengembangkan program pemberdayaan masyarakat.
4. Membuka kesempatan luas bagi masyarakat sekitar untuk bekerja sesuai dengan kompetensi yang dibutuhkan Perseroan.

## Kegiatan Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan (TJSL)

Sebagai bagian dari pemberian dampak positif bagi masyarakat, Perseroan melakukan kegiatan-kegiatan tanggung jawab sosial dan lingkungan (*Corporate Social and Environmental Responsibility/CSER*). Kegiatan-kegiatan dalam kategori CSER dilakukan Perseroan di lingkungan kantor dan pabrik guna memberdayakan kemampuan dan meningkatkan taraf hidup masyarakat.

Dampak positif yang ditimbulkan adalah terciptanya suasana yang kondusif di sekitar lingkungan operasional Perseroan dan meningkatnya taraf hidup masyarakat serta kemampuan komunitas masyarakat lokal.

Perseroan berkomitmen untuk menyalurkan manfaat positif kepada masyarakat dan pemangku kepentingan lainnya setiap tahun. Selama tahun 2023, Perseroan menjalankan kegiatan CSER yang berfokus pada area berikut ini:

Company's locations. By providing positive benefits to society, the Company is optimistic that long-term business continuity will be guaranteed.

Concretely, the Company plays an active role in community development efforts through the following steps:

1. Make a positive contribution to the welfare of the community around the operational area.
2. Resolve conflicts fairly and transparently.
3. Develop community empowerment programs.
4. Open wide opportunities for local communities to work in accordance with the competencies required by the Company.

## Social and Environmental Responsibility Activities (TJSL)

As part of providing a positive impact on society, the Company carries out social and environmental responsibility activities (*Corporate Social and Environmental Responsibility/CSER*). Activities in the CSER category are carried out by the Company in offices and factories to empower capabilities and improve people's standard of living.

The positive impact that arises is the creation of a conducive atmosphere around the Company's operational environment and increasing the standard of living of the community and the capabilities of the local community.

The Company is committed to channeling positive benefits to the community and other stakeholders every year. During 2023, the Company will carry out CSER activities that focus on the following areas:



## Kegiatan Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan (TJSL) Tahun 2023

### Corporate Social and Environment Responsibility in 2023

| No | Pilar<br>Pillars                         | Uraian<br>Description                                                                                                                           | Tanggal Pelaksanaan<br>Event Date | Biaya<br>Budget |
|----|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------|
| 1  | Kepedulian Religius<br>Religious Concern | Pembagian Sembako dalam rangka penyambutan Hari Raya Idul Adha tahun 2023<br>Distribution of basic necessities to Celebrate Eid al-Adha in 2023 | 28 Juni 2023<br>June 28, 2023     | Rp10 juta       |
| 2  | Kepedulian Religius<br>Religious Concern | Perbaikan rumah ibadah (gereja dan masjid)<br>Renovation of churches and mosques                                                                | April & November 2023             | Rp25 juta       |

## Saluran Pengaduan Masyarakat

Perseroan menyadari bahwa kegiatan usaha yang dijalankan berpotensi memunculkan dampak negatif pada lingkungan dan masyarakat. Oleh karena itu, Perseroan membuka kanal untuk menyampaikan pengaduan atau keluhan terkait dampak-dampak negatif kegiatan usaha.

Tata cara penyampaian aduan disalurkan sesuai mekanisme *whistleblowing system* (WBS). Masyarakat atau pihak yang berkepentingan dapat melaporkan pengaduannya secara tertulis ke:

E-mail: [pengaduan@kaisarceramics.com](mailto:pengaduan@kaisarceramics.com)

Selain melalui media komunikasi di atas, masyarakat juga dapat menyampaikan kritik, saran, ataupun keluhan dengan cara sebagai berikut:

1. Pengaduan kepada Perseroan melalui Departemen *General Affair* (GA) secara tertulis atau lisan.
2. Departemen GA melakukan koordinasi untuk langkah investigasi, perbaikan dan pencegahan.
3. Semua surat pengaduan akan ditindaklanjuti sesuai dengan mekanisme WBS yang telah dijelaskan sebelumnya pada Laporan Tahunan dan Keberlanjutan ini.

Perseroan menyambut baik segala bentuk feedback yang disampaikan untuk dijadikan bahan evaluasi internal demi peningkatan kualitas produk dan layanan Perseroan ke depannya.

Pada tahun 2023, tidak terdapat pengaduan dari masyarakat terkait aktivitas Perseroan.

## Public Complaint Channel

The Company is aware that the business activities it carries out have the potential to have a negative impact on the environment and society. Therefore, the Company has opened a channel to submit complaints or grievances regarding the negative impacts of business activities.

The procedure for submitting complaints is distributed according to the *whistleblowing system* (WBS) mechanism. The public or interested parties can report their written complaints to:

E-mail: [pengaduan@kaisarceramics.com](mailto:pengaduan@kaisarceramics.com)

Apart from the communication media above, the public can also convey criticism, suggestions or complaints in the following ways:

1. Complaints to the Company through the General Affairs Department (GA) in writing or verbally.
2. The GA Department coordinates investigative, corrective and preventive measures.
3. All complaint letters will be followed up in accordance with the WBS mechanism previously explained in this Annual and Sustainability Report.

The Company welcomes all forms of feedback submitted to be used as material for internal evaluation in order to improve the quality of the Company's products and services in the future.

In 2023, there were no complaints from the public regarding the Company's activities.



# Tanggung Jawab Pengembangan Produk/Jasa Berkelanjutan

Responsibility for Sustainable Product/Service Development



## Inovasi dan Pengembangan Teknologi Ramah Lingkungan

Perseroan berkomitmen untuk selalu terbuka pada hadirnya inovasi atau teknologi yang baru dan lebih ramah lingkungan. Penerapan inovasi atau teknologi baru diyakini sangat berpengaruh dalam upaya Perseroan dalam melakukan efisiensi energi dan mengurangi timbulan Emisi Gas Rumah Kaca (GRK).

Untuk mengurangi emisi karbon, Perseroan menggunakan inverter pada peralatan listrik yang membutuhkan daya besar untuk meningkatkan efisiensi dan memperpanjang masa pemakaian listrik. Perseroan juga terus mengikuti perkembangan terbaru mengenai potensi mesin-mesin pabrik yang hemat energi dan mendukung pengurangan Emisi GRK.

Selama tahun 2023, Perseroan telah melakukan beberapa inovasi baik terkait pengembangan produk, proses produksi, proses distribusi, dan inovasi-inovasi

## Innovation and Development of Environmentally Friendly Technology

The Company is committed to always being open to the presence of innovation or technology that is new and more environmentally friendly. The application of innovation or new technology is believed to be very influential in the Company's efforts to achieve energy efficiency and reduce the generation of Green House Gas (GHG) Emissions.

To reduce carbon emissions, the Company uses inverters for electrical equipment that requires large amounts of power to increase efficiency and extend the life of electricity. The Company also continues to follow the latest developments regarding the potential for factory machines that save energy and support the reduction of GHG emissions.

During 2023, the Company has carried out several innovations related to product development, production processes, distribution processes and innovations



dalam upaya mendukung Tujuan Pembangunan Berkelanjutan.

Salah satu yang telah dijalankan Perseroan adalah mengurangi kemasan plastik dan mengutamakan kemasan dari karton atau kardus yang bisa didaur ulang.

Perseroan juga melakukan inovasi dengan penambahan varian ukuran keramik baru, yaitu ukuran 60x60 cm. Perseroan meyakini bahwa inovasi produk merupakan kunci untuk meraih keberlanjutan usaha di masa depan. Seluruh informasi mengenai produk Perseroan dapat dilihat pada situs web Perseroan: [www.kaisar-ceramics.com](http://www.kaisar-ceramics.com).

## Komitmen Untuk Memberikan Layanan Atas Produk

Perseroan didirikan atas dasar komitmen untuk memberikan layanan terbaik kepada konsumen. Kami berupaya memahami kebutuhan pelanggan dan merespon setiap permintaan secara proaktif. Dengan mengutamakan kepuasan pelanggan, kami memastikan pelanggan mendapat produk berkualitas dan layanan terbaik.

Semua fasilitas Perseroan memiliki langkah-langkah pengendalian mutu yang ditetapkan untuk menjamin kualitas dan memenuhi standar spesifikasi produk dan persyaratan dari pelanggan Perseroan.

Prosedur pengendalian mutu dimulai dari penerimaan order, penerimaan bahan baku, proses produksi, inspeksi, pengiriman dan layanan purnajual. Dengan pengendalian mutu produksi yang baik, produk *reject* atau tidak lolos kendali mutu selalu ditarik dari pasaran untuk didaur ulang.

Memiliki standar pengendalian mutu yang komprehensif merupakan hal yang penting karena produk ubin keramik yang dihasilkan Perseroan harus selalu berkualitas dan disukai konsumen.

Oleh karena itu setiap tahap dalam proses produksi, Perseroan selalu memantau sehingga hasil akhir

in an effort to support the Sustainable Development Goals.

One of the things the Company has implemented is reducing plastic packaging and prioritizing packaging made from cardboard or cardboard that can be recycled.

The Company also innovated by adding a new ceramic size variant, namely 60x60 cm. The Company believes that product innovation is the key to achieving business sustainability in the future. All information regarding the Company's products can be seen on the Company's website: [www.kaisar-ceramics.com](http://www.kaisar-ceramics.com).

## Commitment to Providing Service for Products

The Company was founded on the basis of a commitment to provide the best service to consumers. We strive to understand customer needs and respond to each request proactively. By prioritizing customer satisfaction, we ensure customers receive quality products and the best service.

All of the Company's facilities have established quality control measures to ensure quality and meet product specification standards and the requirements of the Company's customers.

Quality control procedures start from order receipt, raw material receipt, production process, inspection, delivery and after-sales service. With good production quality control, products that are rejected or do not pass quality control are always withdrawn from the market for recycling.

Having comprehensive quality control standards is important because the ceramic tile products produced by the Company must always be of high quality and liked by consumers.

Therefore, at every stage in the production process, the Company always monitors it so that the final





produksi adalah produk yang sudah sesuai dengan standar baku mutu dan spesifikasi yang dikehendaki oleh pelanggan.

Selain itu, Perseroan dapat melakukan negosiasi dengan pelanggan terkait dengan pemberian potongan harga dan kelonggaran dalam pembayaran. Pelanggan dapat melakukan pembayaran secara bertahap (progressive payment) sesuai kesepakatan. Kebijakan ini tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap likuiditas dan laba operasional Perseroan.

Keberhasilan Perseroan dalam memenuhi kepuasan pelanggan akan menjadi nilai tambah dalam menghadapi persaingan ketat dari industri sejenis, di dalam maupun luar negeri.

Selain itu, kepuasan pelanggan dapat menjadi kunci kesuksesan Perseroan dalam rencana pengembangan usaha Perseroan di masa yang akan datang.

## Inovasi dan Pengembangan Produk/Jasa Berkelanjutan

Perseroan memiliki komitmen kuat untuk menjalankan usaha sesuai prinsip-prinsip *Environmental, Social, and Corporate Governance* (ESG).

Prinsip-prinsip ESG itu menempatkan kelestarian lingkungan hidup di masa sekarang dan masa depan sebagai bagian integral dari operasi usaha dan harus mendapatkan perhatian serius.

Perseroan juga terbuka dan siap menerima inovasi atau terobosan baru yang lebih ramah lingkungan. Baik berupa teknologi digital dan mesin industri yang lebih baik dari yang sudah ada.

Inovasi yang dilakukan Perseroan adalah dengan memaksimalkan hasil jadi produk dengan memperkecil waste sebagai bagian dari upaya untuk memelihara aspek lingkungan. Perseroan selalu menjaga tahapan produksi dan pemasaran produk untuk selalu mematuhi ketentuan yang berlaku dan memperhatikan aspek keberlanjutan.

Dalam era perkembangan bisnis yang semakin luas, setiap perusahaan menghadapi persaingan yang ketat. Meningkatnya intensitas persaingan menuntut perusahaan untuk selalu memperhatikan kebutuhan dan keinginan pelanggan. Perseroan berkomitmen

production result is a product that meets the quality standards and specifications desired by the customer.

In addition, the Company can negotiate with customers regarding the provision of discounts and concessions in payments. Customers can make payments in stages (progressive payment) according to the agreement. This policy does not have a significant impact on the Company's liquidity and operational profit.

The Company's success in meeting customer satisfaction will be an added value in facing tough competition from similar industries, at home and abroad.

In addition, customer satisfaction can be the key to the Company's success in the Company's business development plans in the future.

## Innovation and Sustainable Product/Service Development

The Company has a strong commitment to running its business in accordance with *Environmental, Social and Corporate Governance* (ESG) principles.

ESG principles place environmental sustainability in the present and future as an integral part of business operations and must receive serious attention.

The Company is also open and ready to accept new innovations or breakthroughs that are more environmentally friendly. Both in the form of digital technology and industrial machines that are better than existing ones.

The innovation carried out by the Company is to maximize finished products by minimizing waste as part of efforts to maintain environmental aspects. The Company always maintains product production and marketing stages to always comply with applicable regulations and pay attention to sustainability aspects.

In an era of increasingly widespread business development, every company faces intense competition. The increasing intensity of competition requires companies to always pay attention to customer needs and desires. The Company is committed to



untuk memberikan layanan penjualan produk keramik yang bermutu tinggi sesuai dengan kebutuhan para pelanggan.

providing high quality ceramic product sales services according to customer needs.

## Jaminan Keamanan dan Mutu Produk

Dengan semangat *"For Better Quality Tiles"*, Perseroan memastikan bahwa jaminan keamanan dan mutu produk selalu terpenuhi berkat penerapan kontrol kualitas yang ketat. Mulai dari seleksi bahan baku, proses produksi, pengemasan, sampai dengan penanganan produk selama durasi pengiriman.

## Product Safety and Quality Guarantee

With the spirit of *"For Better Quality Tiles"*, the Company ensures that product safety and quality guarantees are always met thanks to the implementation of strict quality control. Starting from raw material selection, production processes, packaging, to product handling during the delivery duration.

Perseroan memastikan bahwa semua produk yang dihasilkan sudah melalui proses pabrikasi yang sesuai dengan standar keselamatan dan kesehatan yang berlaku. Perseroan telah melalui semua tahapan perizinan, sertifikasi, pabrikasi dan distribusi sebagai bentuk komitmen dan tanggung jawab sosial kami kepada semua pelanggan.

The Company ensures that all products produced have gone through a manufacturing process that complies with applicable safety and health standards. The Company has gone through all stages of licensing, certification, manufacturing and distribution as a form of our commitment and social responsibility to all customers.

Semua produk KAISAR Ceramics (100%) yang diproduksi Perseroan dipastikan aman dan berkualitas tinggi serta sudah memenuhi persyaratan baku sebagai berikut:

All KAISAR Ceramics products (100%) produced by the Company are guaranteed to be safe and of high quality and meet the following standard requirements:

| Tahapan Produksi dan Barang Jadi<br>Stages of Production and Finished Goods | Kegiatan Pengendalian Mutu<br>Quality Control Activities                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Pemilihan bahan baku<br>Selection of raw materials                          | Sebelum melakukan pemesanan bahan baku, tim riset terlebih dahulu mendapatkan sample untuk diuji coba di laboratorium Perseroan untuk kemudian diputuskan oleh manajemen apakah layak atau tidak. Pada saat bahan baku tiba di pabrik tim riset Perseroan kembali melakukan uji coba dengan mengambil sample secara acak untuk dibawa ke laboratorium guna dilakukan pengecekan minimal selama 30 menit sampai dengan maksimal 2 jam. Jika bahan baku sudah sesuai baru dapat disimpan di dalam gudang persediaan bahan baku.<br>Before placing an order for raw materials, the research team first gets a sample to be tested in the Company's laboratory to then be decided by management whether it is feasible or not. When the raw materials arrive at the factory, the Company's research team conducts trials by taking random samples to the laboratory for checking for a minimum of 30 minutes to a maximum of 2 hours. If the raw materials are appropriate, they can be stored in the raw material inventory warehouse. |
| Proses Produksi<br>Production process                                       | Proses pengendalian mutu selama proses produksi mencakup antara lain, pengecekan pada Green Tile dengan mengambil sample acak minimal 6 kali per hari. Hal ini berlaku juga pada saat body keramik selesai di-glazur.<br>The quality control process during the production process includes, checking on Green Tile by taking random samples at least 6 times per day. This also applies when the ceramic body is finished glazing.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Barang Jadi<br>Finished goods                                               | Pengendalian mutu pada tahapan barang jadi dilakukan dengan melakukan pengecekan acak pada barang jadi keramik yang telah selesai dikemas. Jika produk sudah sesuai standar baru dapat diproses untuk disimpan dalam gudang.<br>The quality control at the finished goods stage is carried out by conducting random checks on finished ceramics that have been packaged. If the product meets the new standard, it can be processed for storage in the warehouse.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

## Evaluasi Keamanan Produk/ Jasa

Tanggung jawab Perseroan terhadap keamanan produk tidak hanya dari segi kualitas hasil akhir produk yang diproduksi, melainkan juga dengan

## Product/Service Safety Evaluation

The Company's responsibility for product safety is not only in terms of the quality of the final product produced, but also by ensuring the implementation





memastikan penerapan manajemen rantai pasok yang terintegrasi untuk menjamin bahwa bahan baku yang berasal dari pemasok telah memenuhi standar kualitas yang dipersyaratkan. Perseroan juga memastikan ketersediaan bahan baku, kontinuitas dan ketepatan waktu pengiriman pasokan untuk menjamin ketersediaan produk KAISAR Ceramics di setiap saluran distribusi.

Selain menawarkan jaminan keamanan dan mutu terbaik, Perseroan memastikan bahwa produk-produk yang dihasilkan sudah selaras dengan prinsip-prinsip tata kelola keberlanjutan. Di antaranya adalah menggunakan bahan baku ramah lingkungan dan tidak melakukan eksploitasi berlebihan atas lahan dan keanekaragaman hayati.

Hal-hal tersebut merupakan prinsip utama yang telah tertanam dalam diri setiap insan Perseroan. Bahwa Perseroan senantiasa berusaha meminimalkan dampak negatif terhadap lingkungan, sekaligus memberi manfaat terhadap perekonomian Perseroan, masyarakat, dan negara.

Selama tahun 2023, Perseroan menyatakan telah menghasilkan produk-produk berkualitas dan aman bagi konsumen.

## Dampak Produk dan Jasa

Menapaki perjalanan usaha selama 28 tahun di industri manufaktur ubin keramik, Perseroan meyakini bahwa keseluruhan hasil produksi dan penjualan telah memberikan dampak positif bagi setiap insan Perseroan, masyarakat sekitar, pemasok, dan memberikan kepuasan maksimal bagi jutaan pelanggan.

Tidak dipungkiri bahwa kerja keras selama lebih dari seperempat abad telah memberikan profitabilitas tinggi bagi Perseroan. Namun, perlu diungkapkan bahwa bisnis yang dirambah Perseroan juga turut menyumbang devisa dalam jumlah signifikan bagi pemerintah Indonesia, serta memberdayakan masyarakat luas.

## Menghasilkan Produk Keramik Berkualitas yang Bermanfaat Bagi Pelanggan

Berbekal pengalaman matang dan rekam jejak positif di industri keramik nasional, Perseroan meyakini beragam jenis koleksi produk KAISAR Ceramics yang diproduksi

of integrated supply chain management to guarantee that raw materials originating from suppliers meet the required quality standards. The company also ensures the availability of raw materials, continuity and timeliness of supply delivery to guarantee the availability of KAISAR Ceramics products in every distribution channel.

Apart from offering the best safety and quality guarantees, the Company ensures that the products it produces are in line with the principles of sustainable governance. These include using environmentally friendly raw materials and not over-exploiting land and biodiversity.

These things are the main principles that have been embedded in every person of the Company. That the Company always strives to minimize negative impacts on the environment, while providing benefits to the economy of the Company, society and the country.

During 2023, the Company states that it has produced quality and safe products for consumers.

## Impact of Products and Services

Following a business journey of 28 years in the ceramic tile manufacturing industry, the Company believes that the overall production and sales results have had a positive impact on every member of the Company, the surrounding community, suppliers, and provided maximum satisfaction for millions of customers.

It cannot be denied that hard work for more than a quarter of a century has provided high profitability for the Company. However, it needs to be stated that the business that the Company has entered into also contributes a significant amount of foreign exchange to the Indonesian government, as well as empowering the wider community.

## Producing Quality Ceramic Products that are Beneficial for Customers

Armed with mature experience and a positive track record in the national ceramic industry, the Company believes that the various types of KAISAR Ceramics



dan dipasarkan secara luas telah memberikan banyak manfaat bagi para pelanggan setia kami terutama dalam memenuhi kebutuhan design interior ruangan mereka.

Tidak hanya itu, Perseroan juga meyakini kehadiran KAISAR Ceramics turut meramaikan persaingan sehat dan memajukan industri keramik nasional sehingga kegiatan usaha yang kami jalankan tidak semata hanya menguntungkan perusahaan dan pelanggan, melainkan juga berkontribusi dalam mendorong perekonomian daerah melalui pembukaan lapangan kerja.

Dalam menjalankan kegiatan usahanya, Perseroan berkomitmen untuk terus menyediakan produk-produk keramik yang memiliki mutu dan kualitas tinggi sesuai dengan harapan pelanggan. Untuk mewujudkan pertumbuhan usaha yang berkelanjutan, Perseroan akan terus berupaya memperluas jangkauan pasar agar seluruh lapisan masyarakat memiliki kemudahan dalam mendapatkan produk-produk KAISAR Ceramics.

## Menjaga Kepercayaan Pelanggan

Perseroan selalu berupaya untuk menjaga kepercayaan semua pelanggan dengan menyediakan produk berkualitas dan inovatif dengan harga terjangkau.

Dengan bermodalkan pengalaman dan tenaga ahli yang profesional di bidangnya, Perseroan memastikan setiap detail tahapan produksi dikerjakan sesuai dengan prosedur dan setiap aspek keamanan dan kualitas produk telah diperhitungkan secara cermat.

## Kuantitas Produk yang Ditarik Kembali

Sepanjang tahun 2023, tidak terdapat peristiwa atau insiden yang mengakibatkan ditariknya produk-produk KAISAR Ceramics dari pasar.

## Survei Kepuasan Pelanggan Tahun 2023

Pada tahun 2023, Perseroan telah melaksanakan survei kepuasan pelanggan dengan melibatkan 12 agen Penjualan.

Berdasarkan hasil survei, Perseroan menemukan bahwa kualitas produk dan pelayanan mendapatkan penilaian 79% (Baik) dari konsumen. Perseroan

product collections which are produced and marketed widely have provided many benefits for our loyal customers, especially in meeting their interior design needs.

Not only that, the Company also believes that the presence of KAISAR Ceramics will help enliven healthy competition and advance the national ceramics industry so that the business activities we carry out will not only benefit the company and customers, but also contribute to encouraging the regional economy through opening up employment opportunities.

In carrying out its business activities, the Company is committed to continuing to provide ceramic products of high quality and quality in accordance with customer expectations. To realize sustainable business growth, the Company will continue to strive to expand market reach so that all levels of society have the convenience of obtaining KAISAR Ceramics products.

## Maintaining Customer Trust

The Company always strives to maintain the trust of all customers by providing quality and innovative products at affordable prices.

Drawing on experience and professional experts in their fields, the Company ensures that every detail of the production stage is carried out in accordance with procedures and every aspect of product safety and quality has been carefully taken into account.

## Recalled Product Quantities

Throughout 2023, there were no events or incidents that resulted in the withdrawal of KAISAR Ceramics products from the market.

## 2023 Customer Satisfaction Survey

In 2023, the Company has carried out a customer satisfaction survey involving 12 sales agents.

Based on survey results, the Company found that product and service quality received a rating of 79% (Good) from consumers. The company also found







juga menemukan sejumlah rekomendasi positif, di antaranya untuk menambah varian produk namun perlu ada perbaikan pada *design* keramik.

a number of positive recommendations, including increasing product variants but requiring improvements to the ceramic design.

## Media Pengaduan Pelanggan

Perseroan berkomitmen akan selalu mendengar masukan dan *feedback* yang diberikan oleh para pelanggan demi kepentingan peningkatan kualitas produk dan layanan di masa depan.

## Customer Complaints Media

The Company is committed to always listening to input and feedback provided by customers in the interest of improving the quality of products and services in the future.

Untuk mewadahi hal tersebut, Perseroan menyediakan saluran komunikasi pelanggan yang dapat dimanfaatkan sebagai media untuk menyampaikan segala bentuk pertanyaan, informasi, maupun keluhan, yaitu melalui:

To accommodate this, the Company provides customer communication channels that can be used as a medium to convey all forms of questions, information or complaints, namely through:

Telp : 0267-8404144/800  
Email : [pengaduan@kaisarceramics.com](mailto:pengaduan@kaisarceramics.com)

Telp : 0267-8404144/800  
Email : [pengaduan@kaisarceramics.com](mailto:pengaduan@kaisarceramics.com)

Sepanjang 2023, Perseroan menerima pengaduan melalui surat elektronik, telepon dan pesan singkat sebanyak 8 keluhan.

Throughout 2023, the Company received 8 complaints via electronic mail, telephone and short messages.

Semua keluhan dan masukan dari pelanggan telah diselesaikan sesuai dengan prosedur dan ketentuan Perseroan.

All complaints and input from customers have been resolved in accordance with the Company's procedures and provisions.



# Verifikasi Tertulis dari Pihak Independen

## Written Verification from The Independent Party

Selama tahun 2023, Perseroan tidak menggunakan jasa *assurance*, sehingga Laporan Keberlanjutan ini belum diverifikasi secara independen oleh penyedia *assurance* eksternal.

During 2023, the Company did not use assurance services, so this Sustainability Report has not been independently verified by an external assurance provider.

## Tanggapan Terhadap Umpan Balik Laporan Keberlanjutan Tahun Sebelumnya

Perseroan tidak menerima umpan balik atas Laporan Keberlanjutan di tahun sebelumnya atau Laporan tahun 2022, terkecuali tanggapan dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK) yang telah kami jawab dan menjadi acuan untuk penyusunan Laporan Keberlanjutan 2023.

## Response to Previous Year's Sustainability Report Feedback

The Company did not receive feedback on the previous year's Sustainability Report or the 2022 Report, except for responses from the Financial Services Authority (OJK) which we have responded to and used as a reference for preparing the 2023 Sustainability Report.





# Lembar Umpan Balik

## Feedback Form

### Laporan Keberlanjutan PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk Tahun 2023

#### PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk Sustainability Report 2023

Terima kasih atas kesediaan Bapak/Ibu/Saudara/Saudari untuk membaca Laporan Keberlanjutan PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk tahun 2023. Untuk meningkatkan transparansi kinerja keberlanjutan dan sebagai bahan evaluasi dalam penyusunan Laporan Keberlanjutan tahun berikutnya, kami mengharapkan kesediaan Bapak/Ibu/Saudara/Saudari untuk mengisi Lembar Umpan Balik yang telah disiapkan dan mengirimkan kembali kepada kami melalui email atau pos.

Thank you for your willingness to read the Company's Sustainability Report for 2022 Book Year. To improve the transparency of sustainability performance, and as an evaluation material for the preparation of the next year's Sustainability Report, we hope that you fill in the Feedback Sheet that has been prepared and send it back to us through email or post.

Silahkan pilih salah satu kelompok pemangku kepentingan yang paling mewakili Anda:

Please choose one of the stakeholder groups that best describes you:

Nama Lengkap :

Full Name

Institusi/Perusahaan :

Institution/Company

Email :

Silahkan pilih salah satu kelompok pemangku kepentingan yang paling mewakili Anda:

Please tick the box for the stakeholder group that best describes you:

☐ Karyawan

Employee

☐ Vendor/Pemasok

Vendor/Supplier

☐ Investor/Analisis Keuangan/Pemegang Saham

Investor/Financial Analyst/Shareholders

☐ Regulator

Regulators

☐ NGO

Media

☐ Mahasiswa/Akademisi

Student/Academics

☐ Lain-lain

Others: \_\_\_\_\_

Bagaimana penilaian Anda terhadap laporan ini:

Please rate the report for:

(1=BURUK sampai dengan 5=SANGAT BAIK | 1 = POOR up to 5 = EXCELLENT)

| Parameter<br>Parameters                                                                 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---|---|---|---|---|
| Dapat memenuhi kebutuhan informasi yang anda butuhkan<br>Meeting your information needs |   |   |   |   |   |
| Konten yang lengkap<br>Content completeness                                             |   |   |   |   |   |
| Transparan<br>Transparency                                                              |   |   |   |   |   |
| Jelas dan mudah dimengerti<br>Clarity and easy to understand                            |   |   |   |   |   |
| Kemudahan dalam mencari informasi tertentu<br>Ease in finding information               |   |   |   |   |   |
| Keseluruhan Laporan<br>Overall Report                                                   |   |   |   |   |   |



Laporan ini terdiri dari bagian-bagian berikut:

The report has these following sections:

| Bagian<br>Section                                                                                      | Apakah anda mengakses bagian ini?<br>Did you access this section? | Apakah bagian ini bermanfaat/memuat<br>informasi yang mencukupi?<br>Is it useful/insightful? |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Tentang Laporan Ini<br>About This Report                                                               |                                                                   |                                                                                              |
| Tentang PT CAKK Tbk<br>About PT CAKK Tbk                                                               |                                                                   |                                                                                              |
| Ikhtisar Kinerja Keberlanjutan<br>Sustainability Performance Highlights                                |                                                                   |                                                                                              |
| Tata Kelola Berkelanjutan<br>Sustainable Governance                                                    |                                                                   |                                                                                              |
| Kinerja Bisnis Berkelanjutan<br>Sustainable Business Growth                                            |                                                                   |                                                                                              |
| Pengembangan Produk dan/atau Jasa Berkelanjutan<br>Development of Sustainable Products and/or Services |                                                                   |                                                                                              |

Material aspek apa yang menurut Anda paling informatif dan bermanfaat?

Which of our most material aspect did you find informative or useful?

| Aspek Keberlanjutan Material<br>Material Sustainability Aspects    | Apakah data dan informasi yang disajikan cukup untuk kebutuhan informasi Anda?<br>Is data and information presented sufficient for you? |                         |                               |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------|
|                                                                    | Terlalu Banyak<br>Too Much                                                                                                              | Mencukupi<br>Sufficient | Terlalu Sedikit<br>Too Little |
| Kinerja Ekonomi<br>Economic Performance                            |                                                                                                                                         |                         |                               |
| Kinerja Lingkungan Hidup<br>Environmental Performance              |                                                                                                                                         |                         |                               |
| Kinerja Sosial<br>Social Performance                               |                                                                                                                                         |                         |                               |
| Kegiatan CSR<br>CSR Activities                                     |                                                                                                                                         |                         |                               |
| Produk dan Jasa Berkelanjutan<br>Sustainable Products and Services |                                                                                                                                         |                         |                               |
| Pemasaran dan Branding<br>Marketing & Branding                     |                                                                                                                                         |                         |                               |



Apakah laporan ini menjawab perhatian utama Anda tentang kinerja keberlanjutan kami?

Mohon jelaskan:

Does this report address your main concerns about our sustainability performance?

Please elaborate:

Mohon berikan saran/usulan/komentar Bapak/Ibu/Saudara atas laporan ini

Please provide your suggestions/feedbacks/comments on this report

Terima kasih atas partisipasi Anda.

Thank you in advance for your participation.

Mohon kirimkan kembali Lembar Umpan Balik ini kepada:

Please send this Feedback Sheet to:

PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk  
Bellezza Office Tower Lt.21 Unit 01 - 02  
Jl. Letjen Soepeno No.34 Arteri Permata Hijau,  
Kel. Grogol Utara, Kec.Kebayoran Lama  
Jakarta Selatan 12210  
Telp. : 021 – 2567 5721  
E-mail : corsec@kaisarceramics.com  
www.kaisar-ceramics.com



Daftar Pengungkapan Sesuai Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 51/POJK.03/2017 tentang Penerapan Keuangan Berkelanjutan bagi Lembaga Jasa Keuangan, Emiten dan Perusahaan Publik dan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Nomor 16 / SEOJK.04/2021 tentang Bentuk dan Isi Laporan Tahunan Emiten atau Perusahaan Publik.

List of Disclosures According to the Financial Services Authority Regulation Number 51/POJK.03/2017 concerning the Implementation of Sustainable Finance for Financial Services Institutions, Issuers and Public Companies and Financial Services Authority Circular Letter Number 16/SEOJK.04/2021 regarding the Form and Content of the Issuer's Annual Report or Public Company.



| Nomor Indeks<br>Index Number | Nama Indeks<br>Index Name                                                                                              | Halaman<br>Page |
|------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
|                              | <b>Strategi Keberlanjutan</b><br>Sustainability Strategy                                                               |                 |
| A.1.                         | Penjelasan Strategi Keberlanjutan<br>Explanation of Sustainability Strategy                                            | 202             |
|                              | <b>Ikhtisar Kinerja Aspek Keberlanjutan</b><br>Sustainability Aspect Performance Overview                              |                 |
| B.1.                         | Aspek Ekonomi<br>Economic Aspect                                                                                       | 201             |
| B.2.                         | Aspek Lingkungan Hidup<br>Environmental Aspect                                                                         | 201             |
| B.3.                         | Aspek Sosial<br>Social Aspect                                                                                          | 201             |
|                              | <b>Profil Perusahaan</b><br>Company Profile                                                                            |                 |
| C.1.                         | Visi, Misi, dan Nilai Keberlanjutan<br>Vision, Mission and Values of Sustainability                                    | 46, 47          |
| C.2.                         | Alamat Perusahaan<br>Company Address                                                                                   | 38              |
| C.3.                         | Skala Usaha<br>Business Scale                                                                                          | 39              |
| C.4.                         | Produk, Layanan, dan Kegiatan Usaha yang Dijalankan<br>Products, Services, and Business Activities                     | 48              |
| C.5.                         | Keanggotaan pada Asosiasi<br>Membership in the Association                                                             | 39              |
| C.6.                         | Perubahan Emiten dan Perusahaan Publik yang Bersifat Signifikan<br>Significant Changes in Issuers and Public Companies | 54              |
|                              | <b>Penjelasan Direksi</b><br>Director's Report                                                                         |                 |
| D.1.                         | Penjelasan Direksi<br>Director's Report                                                                                | 26              |
|                              | <b>Tata Kelola Keberlanjutan</b><br>Sustainability Governance                                                          |                 |
| E.1.                         | Penanggung Jawab Penerapan Keuangan Berkelanjutan<br>Team Responsible for Implementing Sustainable Finance             | 205             |
| E.2.                         | Pengembangan Kompetensi Terkait Keuangan Berkelanjutan<br>Competency Development Related to Sustainable Finance        | 208             |
| E.3.                         | Penilaian Risiko Atas Penerapan Keuangan Berkelanjutan<br>Risk Assessment of the Implementation of Sustainable Finance | 208             |
| E.4.                         | Hubungan Dengan Pemangku Kepentingan<br>Relations with Stakeholders                                                    | 211             |



| Nomor Indeks<br>Index Number | Nama Indeks<br>Index Name                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Halaman<br>Page |
|------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| E.5.                         | Permasalahan Terhadap Penerapan Keuangan Berkelanjutan<br>Problems Against the Implementation of Sustainable Finance                                                                                                                                                                                                     | 214             |
|                              | <b>Kinerja Keberlanjutan</b><br>Sustainability Performance                                                                                                                                                                                                                                                               |                 |
| F.1.                         | Kegiatan Membangun Budaya Keberlanjutan<br>Activities to Build a Culture of Sustainability                                                                                                                                                                                                                               | 215             |
| F.2.                         | Perbandingan Target dan Kinerja Produksi, Portofolio, Target Pembiayaan, atau Investasi, Pendapatan dan Laba Rugi<br>Comparison of Production Targets and Performance, Portfolio, Financing Targets, or Investment, Income and Profit and Loss                                                                           | 87              |
| F.3.                         | Perbandingan Target dan Kinerja Portofolio, Target Pembiayaan, atau Investasi pada Instrumen Keuangan atau Proyek yang Sejalan dengan Keuangan Berkelanjutan<br>Comparison of Portfolio Targets and Performance, Financing Targets, or Investments in Financial Instruments or Projects in Line with Sustainable Finance | 90              |
| F.4.                         | Biaya Lingkungan Hidup<br>Environmental Costs                                                                                                                                                                                                                                                                            | 218             |
| F.5.                         | Penggunaan Material yang Ramah Lingkungan<br>Use of Environmentally Friendly Materials                                                                                                                                                                                                                                   | 218             |
| F.6.                         | Jumlah dan Intensitas Energi yang Digunakan<br>Amount and Intensity of Energy Used                                                                                                                                                                                                                                       | 223             |
| F.7.                         | Upaya dan Pencapaian Efisiensi Energi dan Penggunaan Energi Terbarukan<br>Efforts and Achievements of Energy Efficiency and Use of Renewable Energy                                                                                                                                                                      | 220             |
| F.8.                         | Penggunaan Air<br>Water Usage                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 222             |
| F.9.                         | Dampak dari Wilayah Operasional yang Dekat atau Berada di Daerah Konservasi atau Memiliki Keanekaragaman Hayati<br>Impacts from Operational Areas that are Near or Located in Conservation Areas or Have Biodiversity                                                                                                    | 231             |
| F.10.                        | Usaha Konservasi Keanekaragaman Hayati<br>Biodiversity Conservation Efforts                                                                                                                                                                                                                                              | 231             |
| F.11.                        | Jumlah dan Intensitas Emisi yang Dihasilkan Berdasarkan Jenisnya<br>Total and Intensity of Emissions Generated by Type                                                                                                                                                                                                   | 226, 227        |
| F.12.                        | Upaya dan Pencapaian Pengurangan Emisi yang Dilakukan<br>Efforts and Achievements of Emission Reduction Made                                                                                                                                                                                                             | 227             |
| F.13.                        | Jumlah Limbah dan Efluen yang Dihasilkan Berdasarkan Jenis<br>Amount of Waste and Effluent Generated by Type                                                                                                                                                                                                             | 229             |
| F.14.                        | Mekanisme Pengelolaan Limbah dan Efluen<br>Waste and Effluent Management Mechanism                                                                                                                                                                                                                                       | 230             |
| F.15.                        | Tumpahan yang Terjadi (jika ada)<br>Occurring Spills (if any)                                                                                                                                                                                                                                                            | 232             |
| F.16.                        | Jumlah dan Materi Pengaduan Lingkungan Hidup yang Diterima dan Diselesaikan<br>Number and Material of Environmental Complaints Received and Resolved                                                                                                                                                                     | 233             |
| F.17.                        | Komitmen untuk Memberikan Layanan atas Produk dan/atau Jasa yang Setara kepada Konsumen<br>Commitment to Provide Services on Equal Products and/or Services to Consumers                                                                                                                                                 | 233             |
| F.18.                        | Kesetaraan Kesempatan Bekerja<br>Equal Employment Opportunity                                                                                                                                                                                                                                                            | 235             |
| F.19.                        | Tenaga Kerja Anak dan Tenaga Kerja Paksa<br>Child Labor and Forced Labor                                                                                                                                                                                                                                                 | 236             |
| F.20.                        | Upah Minimum Regional<br>Regional Minimum Wage                                                                                                                                                                                                                                                                           | 237             |



| Nomor Indeks<br>Index Number | Nama Indeks<br>Index Name                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Halaman<br>Page |
|------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| F.21.                        | Lingkungan Bekerja yang Layak dan Aman<br>Decent and Safe Work Environment                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 238             |
| F.22.                        | Pelatihan dan Pengembangan Kemampuan Pegawai<br>Employee Capability Training and Development                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 241             |
| F.23.                        | Dampak Operasi Terhadap Masyarakat Sekitar<br>Impact of Operations on Surrounding Communities                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 243             |
| F.24.                        | Pengaduan Masyarakat<br>Community Complaints                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 245             |
| F.25.                        | Kegiatan Tanggung Jawab Sosial Lingkungan (TJSL)<br>Environmental and Social Responsibility Activities                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 245             |
| F.26.                        | Inovasi dan Pengembangan Produk/Jasa Keuangan Berkelanjutan<br>Innovation and Development of Sustainable Financial Products/Services                                                                                                                                                                                                                                                                        | 246, 248        |
| F.27.                        | Produk/Jasa yang Sudah Dievaluasi Keamanannya bagi Pelanggan<br>Products/Services That Have Been Evaluated For Safety For Customers                                                                                                                                                                                                                                                                         | 249             |
| F.28.                        | Dampak Produk/Jasa<br>Product/Service Impact                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 250             |
| F.29.                        | Jumlah Produk yang Ditarik Kembali<br>Recalled Products                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 251             |
| F.30.                        | Survei Kepuasan Pelanggan Terhadap Produk dan/atau Jasa Keuangan Berkelanjutan<br>Customer Satisfaction Survey on Sustainable Financial Products and/or Services                                                                                                                                                                                                                                            | 251             |
|                              | <b>Lain-lain:</b><br>Others:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                 |
| G.1.                         | Verifikasi Tertulis dari Pihak Independen (jika ada)<br>Written Verification from Independent Party (if any)                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 253             |
| G.2.                         | Lembar Umpan Balik<br>Feedback Sheet                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 254             |
| G.3.                         | Tanggapan Terhadap Umpan Balik Laporan Keberlanjutan Tahun Sebelumnya<br>Responses to Feedback on the Previous Year's Sustainability Report                                                                                                                                                                                                                                                                 | 253             |
| G.4.                         | Daftar Pengungkapan Sesuai Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 51/POJK.03/2017 tentang Penerapan Keuangan Berkelanjutan bagi Lembaga Jasa Keuangan, Emiten, dan Perusahaan Publik<br>List of Disclosures According to Financial Services Authority Regulation Number 51/POJK.03/2017 concerning Implementation of Sustainable Finance for Financial Services Institutions, Issuers, and Public Companies | 257             |



**Halaman ini sengaja dikosongkan**  
This page is intentionally left blank

# Surat Pernyataan Anggota Dewan Komisaris dan Direksi Tentang Tanggung Jawab atas Laporan Tahunan dan Laporan Keberlanjutan Tahun 2023 PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk

## The Board of Directors' and the Board of Commissioners' Statement of Responsibility for the 2023 Annual and Sustainability Report of PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk



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

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

We the undersigned hereby declare that all the information contained in the 2023 Annual and Sustainability Report of PT Cahayaputra Asa Keramiik Tbk has been presented completely in its entirety and that we assume full responsibility for the accuracy of the content of the Company's Annual Report.

This statement is made truthfully.

### **DEWAN KOMISARIS** Board of Commissioners

**Luciana Sutanto**  
Komisaris  
Commissioner

**Sanderawati Joesoef**  
Komisaris Utama  
President Commissioner

**Mohammad Raylan**  
Komisaris Independent  
Independent Commissioner

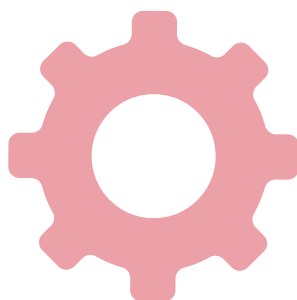
### **DIREKSI** Board of Directors

**Johan Silitonga**  
Direktur Utama  
President Director

**Budi Agusti**  
Direktur  
Director

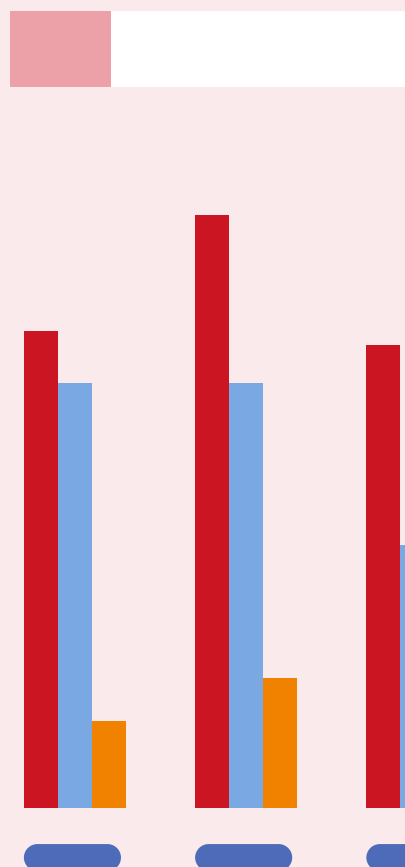


# 07



## Laporan Keuangan

Financial Report





**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA/*AND ITS SUBSIDIARY***

**LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TANGGAL 31 DESEMBER 2023  
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL TERSEBUT  
BESERTA LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN**

***CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023  
AND FOR THE YEAR THEN ENDED  
WITH INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT***

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
**DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT**  
**BESERTA LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN**  
**(MATA UANG RUPIAH INDONESIA)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY**  
**CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF DECEMBER 31, 2023**  
**AND FOR THE YEAR THEN ENDED**  
**WITH INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT**  
**(INDONESIAN RUPIAH CURRENCY)**



**DAFTAR ISI/  
TABLE OF CONTENTS**

Halaman/Pages

|                                                                      |        |                                                                                    |
|----------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------------------------------------------------------|
| Surat Pernyataan Direksi                                             |        | <i>Directors' Statement Letter</i>                                                 |
| Laporan Auditor Independen                                           |        | <i>Independent Auditor's Report</i>                                                |
| Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian                                | 1 - 2  | <i>Consolidated Statement of Financial Position</i>                                |
| Laporan Laba Rugi dan Penghasilan<br>Komprehensif Lain Konsolidasian | 3 - 4  | <i>Consolidated Statement of Profit or Loss and<br/>Other Comprehensive Income</i> |
| Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian                              | 5      | <i>Consolidated Statement of Changes in Equity</i>                                 |
| Laporan Arus Kas Konsolidasian                                       | 6      | <i>Consolidated Statement of Cash Flows</i>                                        |
| Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian                          | 7 - 66 | <i>Notes to the Consolidated Financial Statements</i>                              |

\*\*\*\*\*





# PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk

Office : Belleza Office Tower Lt.21 Unit 01-02

Jl. Letjen Soepono No. 34 Arteri Permata Hijau, Kel. Grogol Utara, Kec. Kebayoran Lama – Jakarta Selatan  
☎ 021-2567-5721 (Hunting) ✉ corsec@kalsarceramics.com

Factory : Desa Kutapohaci, Kec. Ciampel BTB 5 Karawang 41361, Jawa Barat, Indonesia

☎ 0267-8404-800, 0267-8404-144

KAISAR



**SURAT PERNYATAAN DIREKSI  
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk DAN ENTITAS ANAK  
TANGGAL 31 DESEMBER 2023  
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR TANGGAL TERSEBUT**

**BOARD OF DIRECTOR'S STATEMENT LETTER  
REGARDING THE RESPONSIBILITY FOR  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND SUBSIDIARIES  
AS OF DECEMBER 31, 2023  
AND FOR THE YEAR THEN ENDED**

Kami yang bertanda tangan di bawah ini:

We, the undersigned:

- |    |                            |                                                                                                                                                     |                            |                                                                                                                                                     |
|----|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. | Nama                       | : Johan Silitonga                                                                                                                                   | Name                       | : Johan Silitonga                                                                                                                                   |
|    | Alamat Kantor              | : Belleza Office Tower Lt. 21 Unit 21 - 01/02 Jl. Letjen Soepono No. 34 Arteri Permata Hijau, Kel. Grogol Utara Kec. Kebayoran Lama Jakarta Selatan | Office address             | : Belleza Office Tower Lt. 21 Unit 21 - 01/02 Jl. Letjen Soepono No. 34 Arteri Permata Hijau, Kel. Grogol Utara Kec. Kebayoran Lama Jakarta Selatan |
|    | Alamat Domisili            | : Senayan Residence Kav E-23, Jl. Patal Senayan RT.009 RW.007 Grogol Utara Kebayoran Lama                                                           | Domicile as Stated ID Card | : Senayan Residence Kav E-23, Jl. Patal Senayan RT.009 RW.007 Grogol Utara Kebayoran Lama                                                           |
|    | Jabatan                    | : Direktur Utama                                                                                                                                    | Title                      | : President Director                                                                                                                                |
| 2. | Nama                       | : Budi Agusti                                                                                                                                       | Name                       | : Budi Agusti                                                                                                                                       |
|    | Alamat Kantor              | : Belleza Office Tower Lt. 21 Unit 21 - 01/02 Jl. Letjen Soepono No. 34 Arteri Permata Hijau, Kel. Grogol Utara Kec. Kebayoran Lama Jakarta Selatan | Office address             | : Belleza Office Tower Lt. 21 Unit 21 - 01/02 Jl. Letjen Soepono No. 34 Arteri Permata Hijau, Kel. Grogol Utara Kec. Kebayoran Lama Jakarta Selatan |
|    | Alamat Domisili/sesuai KTP | : Tangkuban Perahu No. 20 RT. 003 RW 004, Petemon, Sawahan, Surabaya                                                                                | Domicile as Stated ID Card | : Tangkuban Perahu No. 20 RT. 003 RW 004, Petemon, Sawahan, Surabaya                                                                                |
|    | Jabatan                    | : Direktur                                                                                                                                          | Title                      | : Director                                                                                                                                          |

Menyatakan bahwa:

Declare that:

- |    |                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. | Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk dan Entitas Anak ("Grup").                                                                                                                         | 1. | We are responsible for the preparation and presentation of PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk and Subsidiary (the "Group") consolidated financial statements.                                                                                                                             |
| 2. | Laporan keuangan konsolidasian Grup telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.                                                                                                                                                | 2. | The Group's consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.                                                                                                                                          |
| 3. | a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian Grup telah dimuat secara lengkap dan benar.<br>b. Laporan keuangan konsolidasian Grup tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material. | 3. | a. All information in the Group's consolidated financial statements have been disclosed in a complete and truthful manner.<br>b. The Group's consolidated financial statements do not contain any incorrect material information or facts, do not omit material information or facts. |
| 4. | Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal dalam Grup.                                                                                                                                                                                                  | 4. | We are responsible for the Group's internal control system.                                                                                                                                                                                                                           |

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

This statement letter is made truthfully.

Jakarta, 25 Maret 2024 / March 25, 2024

Atas nama dan mewakili Dewan Direksi/For and on behalf of the Board of Directors

Johan Silitonga  
(Direktur Utama/President Director)



Budi Agusti  
(Direktur/Director)



*The original report included herein is in the Indonesian language.*

## LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN

## INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

**Laporan No. 00116/2.0851/AU.1/04/0272-2/1/III/2024**

**Report No. 00116/2.0851/AU.1/04/0272-2/1/III/2024**

**Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan Direksi  
PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk**

***The Shareholders, the Boards of Commissioners and  
Directors  
PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk***

### Opini

Kami telah mengaudit laporan keuangan konsolidasian PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk dan entitas anaknya ("Grup"), yang terdiri dari laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2023, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas dan laporan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, serta catatan atas laporan keuangan konsolidasian, termasuk informasi kebijakan akuntansi material.

Menurut opini kami, laporan keuangan konsolidasian terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan konsolidasian Grup tanggal 31 Desember 2023, serta kinerja keuangan dan arus kas konsolidasiannya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

### Basis Opini

Kami melaksanakan audit kami berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Tanggung jawab kami menurut standar tersebut diuraikan lebih lanjut dalam paragraf Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan Konsolidasian pada laporan kami. Kami independen terhadap Grup berdasarkan ketentuan etika yang relevan dalam audit kami atas laporan keuangan konsolidasian di Indonesia, dan kami telah memenuhi tanggung jawab etika lainnya berdasarkan ketentuan tersebut. Kami yakin bahwa bukti audit yang telah kami peroleh adalah cukup dan tepat untuk menyediakan suatu basis bagi opini audit kami.

### Opinion

*We have audited the consolidated financial statements of PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk and its Subsidiary (the "Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as of December 31, 2023, and the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including material accounting policy information.*

*In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of Group as of December 31, 2023, and its consolidated 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 Consolidated Financial Statements paragraph of our report. We are independent of the Group in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the consolidated 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.*

The original report included herein is in the Indonesian language.

### Ketidakpastian Material yang Terkait dengan Kelangsungan Usaha

Sebagaimana yang diungkapkan dalam Catatan 35 atas laporan keuangan konsolidasian terlampir, Grup telah mencatat rugi bersih untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar Rp 34.091.287.443, serta melaporkan saldo defisit 31 Desember 2023 sebesar Rp 1.166.563.428. Selain itu, jumlah liabilitas lancar pada tanggal 31 Desember 2023 telah melampaui jumlah aset lancarnya sebesar Rp 51.453.652.647. Kondisi tersebut, beserta hal-hal lainnya yang diungkapkan dalam Catatan 35 atas laporan keuangan konsolidasian terlampir, mengindikasikan adanya suatu ketidakpastian material yang dapat menyebabkan keraguan signifikan atas kemampuan Grup untuk mempertahankan kelangsungan usahanya. Opini kami tidak dimodifikasi sehubungan dengan hal tersebut.

### Hal Audit Utama

Hal audit utama adalah hal-hal yang, menurut pertimbangan profesional kami, merupakan hal yang paling signifikan dalam audit kami atas laporan keuangan konsolidasian periode ini. Hal-hal tersebut disampaikan dalam konteks audit kami atas laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan, dan dalam merumuskan opini kami atas laporan keuangan konsolidasian terkait, kami tidak menyatakan suatu opini terpisah atas hal audit utama tersebut.

### Penilaian atas nilai tercatat aset tetap

Lihat Catatan 21. Ikhtisar Kebijakan Akuntansi Penting - Aset Tetap, Catatan 3. Pertimbangan, Estimasi dan Asumsi yang Signifikan dan Catatan 12. Aset Tetap.

Pada tanggal 31 Desember 2023, Aset Tetap bersih Grup adalah sebesar Rp 306.856.968.480, yang mencakup 65,85% dari total aset konsolidasian. Aset tetap bangunan, instalasi, mesin dan kendaraan berat dicatat dengan menggunakan model revaluasi. Grup telah menggunakan penilai independen pada tahun 2023 dalam melakukan penilaian nilai wajar aset tetap tersebut dan manajemen melakukan tinjauan rutin sejak tanggal penilaian terakhir atas jumlah revaluasi untuk memastikan agar nilai tercatat aset tidak berbeda secara signifikan dari nilai pasar saat ini. Aset tetap lainnya pada awalnya diakui sebesar biaya perolehan dan setelah pengakuan awal, dinyatakan pada biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan kerugian penurunan nilai.

Kami berfokus pada aset tetap, karena saldonya signifikan terhadap laporan keuangan konsolidasian serta melibatkan pertimbangan manajemen, estimasi dan asumsi yang signifikan.

Bagaimana audit kami merespons Hal Audit Utama

- Kami memperoleh rincian aset tetap dan menguji keandalan rincian tersebut dengan melakukan pengecekan atas saldo rincian ke neraca saldo.

### Material Uncertainty Related to Going Concern

As disclosed in Note 35 to the accompanying consolidated financial statements, the Group has incurred a net loss for the year ended December 31, 2023 amounting to Rp 34,091,287,443, and reported a deficit as of December 31, 2023 amounting to Rp 1,166,563,428. In addition, total current liabilities as of December 31, 2023 exceeded its total current assets by Rp 51,453,652,647. These conditions, along with other matters as disclosed in Note 35 to the accompanying consolidated financial statements, indicate that a material uncertainty exists that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. Our opinion is not modified in respect of this matter.

### Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

### Valuation of carrying amounts of fixed assets

Refer to Note 21. Summary of Significant Accounting Policies - Fixed Assets, Note 3. Significant Accounting Judgements, Estimated and Assumptions and Note 12. Fixed Assets.

As of December 31, 2023, the Group's net fixed assets of Rp 306,856,968,480, which accounted for approximately 65.85% of the total consolidated assets. Fixed assets (buildings, installations, machinery and heavy vehicles) are accounted using revaluation method. The Group engages independent appraisers to perform the fair value valuation on those fixed assets in 2023 and management conducts regular review of the revaluated amount to ensure that the carrying value of these assets do not significantly differ from the current market value. The other fixed assets are initially recorded at cost and subsequent to initial recognition, are carried at cost less any subsequent accumulated depreciation and impairment losses.

We focused on fixed assets as the balance are significant to the consolidated financial statement and the significant management judgments, estimates and assumption involved.

How our audit addressed the Key Audit Matter

- We obtained the fixed assets register and tested the reliability of the listings by agreeing the balance to the trial balance.





*The original report included herein is in the Indonesian language.*

- Kami melakukan observasi atas keberadaan fisik aset tetap yang dimiliki oleh Grup.
- Kami melakukan evaluasi atas estimasi manajemen dalam menetapkan masa manfaat aset tetap dan melakukan tes perhitungan ketepatan tanggal aset mulai disusutkan.
- Kami memperoleh dan membaca laporan penilaian yang dilakukan oleh penilai independen pada tahun 2023 dan melakukan diskusi serta mengkonfirmasi kembali pemahaman kami kepada manajemen tentang metode dan asumsi-asumsi utama yang digunakan. Kami juga menilai kembali relevansi data yang digunakan oleh penilai independen berdasarkan kondisi saat ini.
- Kami memperoleh pemahaman tentang penilaian dan pertimbangan yang dibuat oleh manajemen untuk meninjau nilai revaluasi dari laporan penilaian terakhir hingga tanggal laporan.
- Kami menilai apakah pengungkapan terkait dalam Catatan 12 atas laporan keuangan konsolidasian telah sesuai dengan persyaratan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.
- Kami mengevaluasi kompetensi, kapabilitas dan obyektifitas dari penilai independen yang dimiliki manajemen penilai independen manajemen dalam menentukan nilai wajar dari aset tetap Grup.

#### 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 termasuk laporan keuangan konsolidasian dan laporan auditor kami. Laporan tahunan diharapkan akan tersedia bagi kami setelah tanggal laporan auditor ini.

Opini kami atas laporan keuangan konsolidasian 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 konsolidasian, 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 konsolidasian atau pemahaman yang kami peroleh selama audit, atau mengandung kesalahan penyajian material.

- *We inspected the physical existence of fixed asset owned by the Group.*
- *We evaluated the management's estimates in determining useful lives of fixed assets and assessed the accuracy of the commencement of asset depreciation and tested the mathematical accuracy of the depreciation expense.*
- *We obtained and read the valuation report prepared by an independent appraiser in 2023, discussed and reconfirmed our understanding with the management regarding the methodology adopted and key assumptions used. We also assessed the relevance of the data used by independent appraiser based on current conditions.*
- *We obtained an understanding of the assesment and considerations made by management on the review of the revaluated amounts from the last valuation report until the reporting date.*
- *We assessed whether the related disclosures in Note 12 to the consolidated financial statements were in accordance with the requirements of Indonesian Financial Accounting Standards.*
- *We evaluated the competence, capabilities and objectivity of the management's independent appraisers in determining fair value of the fixed assets of the Group.*

#### Other information

*Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report as of December 31, 2023 and for the year then ended, but does not include the consolidated financial statements and our auditors' report thereon. The annual report is expected to be made available to us after the date of this auditors' report.*

*Our opinion on the consolidated 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 consolidated 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 consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.*



*The original report included herein is in the Indonesian language.*

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 Konsolidasian**

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan konsolidasian tersebut sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dan atas pengendalian internal yang dianggap perlu oleh manajemen untuk memungkinkan penyusunan laporan keuangan konsolidasian yang bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan.

Dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian, manajemen bertanggung jawab untuk menilai kemampuan Grup dalam mempertahankan kelangsungan usahanya, mengungkapkan, sesuai dengan kondisinya, hal-hal yang berkaitan dengan kelangsungan usaha, dan menggunakan basis akuntansi kelangsungan usaha, kecuali manajemen memiliki intensi untuk melikuidasi Grup atau menghentikan operasi, atau tidak memiliki alternatif yang realistis selain melaksanakannya.

Pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bertanggung jawab untuk mengawasi proses pelaporan keuangan Grup.

#### **Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan Konsolidasian**

Tujuan kami adalah untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, dan untuk menerbitkan laporan auditor yang mencakup opini kami. Keyakinan memadai merupakan suatu tingkat keyakinan tinggi, namun bukan merupakan suatu jaminan bahwa audit yang dilaksanakan berdasarkan Standar Audit akan selalu mendeteksi kesalahan penyajian material ketika hal tersebut ada. Kesalahan penyajian dapat disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan dan dianggap material jika, baik secara individual maupun secara agregat, dapat diekspektasikan secara wajar akan memengaruhi keputusan ekonomi yang diambil oleh pengguna berdasarkan laporan keuangan konsolidasian tersebut.

Sebagai bagian dari suatu audit berdasarkan Standar Audit, kami menerapkan pertimbangan profesional dan mempertahankan skeptisisme profesional selama audit. Kami juga:

*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 Consolidated Financial Statements**

*Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.*

*In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group'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 Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.*

*Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.*

#### **Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements**

*Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an 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 consolidated 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:*

The original report included herein is in the Indonesian language.



- Mengidentifikasi dan menilai risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan konsolidasian, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, mendesain dan melaksanakan prosedur audit yang responsif terhadap risiko tersebut, serta memperoleh bukti audit yang cukup dan tepat untuk menyediakan basis bagi opini kami. Risiko tidak terdeteksinya kesalahan penyajian material yang disebabkan oleh kecurangan lebih tinggi dari yang disebabkan oleh kesalahan, karena kecurangan dapat melibatkan kolusi, pemalsuan, penghilangan secara sengaja, pernyataan salah, atau pengabaian pengendalian internal.
- Mengidentifikasi dan menilai risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan konsolidasian, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, mendesain dan melaksanakan prosedur audit yang responsif terhadap risiko tersebut, serta memperoleh bukti audit yang cukup dan tepat untuk menyediakan basis bagi opini kami. Risiko tidak terdeteksinya kesalahan penyajian material yang disebabkan oleh kecurangan lebih tinggi dari yang disebabkan oleh kesalahan, karena kecurangan dapat melibatkan kolusi, pemalsuan, penghilangan secara sengaja, pernyataan salah, atau pengabaian pengendalian internal.
- Memperoleh suatu pemahaman tentang pengendalian internal yang relevan dengan audit untuk mendesain prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifitasan pengendalian internal Grup.
- Mengevaluasi ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan serta kewajaran estimasi akuntansi dan pengungkapan terkait yang dibuat oleh manajemen.
- Menyimpulkan ketepatan penggunaan basis akuntansi kelangsungan usaha oleh manajemen dan, berdasarkan bukti audit yang diperoleh, apakah terdapat suatu ketidakpastian material yang terkait dengan peristiwa atau kondisi yang dapat menyebabkan keraguan signifikan atas kemampuan Grup untuk mempertahankan kelangsungan usahanya. Ketika kami menyimpulkan bahwa terdapat suatu ketidakpastian material, kami diharuskan untuk menarik perhatian dalam laporan auditor kami ke pengungkapan terkait dalam laporan keuangan konsolidasian atau, jika pengungkapan tersebut tidak memadai, harus menentukan apakah perlu untuk memodifikasi opini kami. Kesimpulan kami didasarkan pada bukti audit yang diperoleh hingga tanggal laporan auditor kami. Namun, peristiwa atau kondisi masa depan dapat menyebabkan Grup tidak dapat mempertahankan kelangsungan usaha.
- Mengevaluasi penyajian, struktur, dan isi laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan, termasuk pengungkapannya, dan apakah laporan keuangan konsolidasian mencerminkan transaksi dan peristiwa yang mendasarinya dengan suatu cara yang mencapai penyajian wajar.
- Memperoleh bukti audit yang cukup dan tepat terkait informasi keuangan entitas atau aktivitas bisnis dalam Grup untuk menyatakan opini atas laporan keuangan konsolidasian. Kami bertanggung jawab atas arahan, supervisi, dan pelaksanaan audit Grup. Kami tetap bertanggung jawab sepenuhnya atas opini audit kami.
- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group'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 consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.



*The original report included herein is in the Indonesian language.*

Kami mengomunikasikan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola mengenai, antara lain, ruang lingkup dan saat yang direncanakan atas audit, serta temuan audit signifikan, termasuk setiap defisiensi signifikan dalam pengendalian internal yang teridentifikasi oleh kami selama audit.

Kami juga memberikan suatu pernyataan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bahwa kami telah mematuhi ketentuan etika yang relevan mengenai independensi, dan mengomunikasikan seluruh hubungan, serta hal-hal lain yang dianggap secara wajar berpengaruh terhadap independensi kami, dan, jika relevan, pengamanan terkait.

Dari hal-hal yang dikomunikasikan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola, kami menentukan hal-hal tersebut yang paling signifikan dalam audit atas laporan keuangan konsolidasian periode kini dan oleh karenanya menjadi hal audit utama. Kami menguraikan hal audit utama dalam laporan auditor kami, kecuali peraturan perundang-undangan melarang pengungkapan publik tentang hal tersebut atau ketika, dalam kondisi yang sangat jarang terjadi, kami menentukan bahwa suatu hal tidak boleh dikomunikasikan dalam laporan kami karena konsekuensi merugikan dari mengomunikasikan hal tersebut akan diekspektasikan secara wajar melebihi manfaat kepentingan publik atas komunikasi tersebut.

*We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.*

*We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.*

*From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.*

Kantor Akuntan Publik/Registered Public Accountants  
**TERAMIHARDJA, PRADHONO & CHANDRA**



Drs. Nursal, Ak., CA, CPA

Izin Akuntan Publik/Licence of Public Accountant No. AP.0272

25 Maret 2024

March 25, 2024



00116



**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
**(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY**  
**CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**  
**AS OF DECEMBER 31, 2023**  
**(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

|                                  | Catatan/<br>Notes | 2023                   | 2022                   |                                       |
|----------------------------------|-------------------|------------------------|------------------------|---------------------------------------|
| <b>ASET</b>                      |                   |                        |                        | <b>ASSETS</b>                         |
| <b>ASET LANCAR</b>               |                   |                        |                        | <b>CURRENT ASSETS</b>                 |
| Kas dan bank                     | 2g,4              | 920.556.919            | 1.918.162.398          | Cash on hand and in banks             |
| Deposito berjangka               | 2g,5              | -                      | 13.416.000.000         | Time deposit                          |
| Piutang usaha - bersih           |                   |                        |                        | Trade receivables - net               |
| Pihak ketiga                     | 2h,6              | 52.787.094.669         | 22.551.543.425         | Third parties                         |
| Pihak berelasi                   | 2f,2h,6,29        | -                      | 1.031.760.644          | Related parties                       |
| Piutang lain-lain                |                   |                        |                        | Other receivables                     |
| Pihak ketiga                     | 7                 | 567.551.419            | 290.173.655            | Third parties                         |
| Persediaan - bersih              | 2i,8              | 82.635.432.319         | 84.411.431.903         | Inventories - net                     |
| Pajak dibayar di muka            | 2o,18             | 13.657.884             | -                      | Prepaid tax                           |
| Biaya dibayar di muka            | 2j,10             | 527.335.233            | 338.086.426            | Prepaid expenses                      |
| Uang muka                        | 9                 | 5.405.881.687          | 3.178.698.833          | Advance payments                      |
| Jumlah Aset Lancar               |                   | 142.857.510.130        | 127.135.857.284        | Total Current Assets                  |
| <b>ASET TIDAK LANCAR</b>         |                   |                        |                        | <b>NON-CURRENT ASSETS</b>             |
| Investasi                        | 11                | 1.945.169.600          | 1.867.650.547          | Investments                           |
| Aset pajak tangguhan             | 2o,18             | 7.452.591.674          | 6.818.696.450          | Deferred tax assets                   |
| Aset tetap - bersih              | 2k,2m,12          | 306.856.968.480        | 309.378.361.994        | Fixed assets - net                    |
| Properti investasi               | 2l,14             | 2.751.818.800          | -                      | Investment property                   |
| Aset hak-guna - bersih           | 2p,13             | 1.429.549.211          | 1.124.881.504          | Right-of-use assets - net             |
| Taksiran klaim pajak penghasilan | 18                | 965.634.112            | -                      | Estimated claim for income tax refund |
| Aset tidak lancar lainnya        | 15                | 1.763.556.629          | 1.644.625.000          | Other non-current assets              |
| Jumlah Aset Tidak Lancar         |                   | 323.165.288.506        | 320.834.215.495        | Total Non-Current Assets              |
| <b>JUMLAH ASET</b>               |                   | <b>466.022.798.636</b> | <b>447.970.072.779</b> | <b>TOTAL ASSETS</b>                   |

Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

The accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements form an integral part of these consolidated financial statements.

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN (lanjutan)**  
**TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
**(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY**  
**CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (continued)**  
**AS OF DECEMBER 31, 2023**  
**(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

|                                                                                                            | Catatan/<br>Notes | 2023                   | 2022                   |                                                                                                         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>                                                                              |                   |                        |                        | <b>LIABILITIES AND EQUITY</b>                                                                           |
| <b>LIABILITAS</b>                                                                                          |                   |                        |                        | <b>LIABILITIES</b>                                                                                      |
| <b>LIABILITAS JANGKA PENDEK</b>                                                                            |                   |                        |                        | <b>CURRENT LIABILITIES</b>                                                                              |
| Utang bank jangka pendek                                                                                   | 20                | 104.880.234.580        | 104.608.562.857        | Short-term bank loans                                                                                   |
| Utang usaha                                                                                                |                   |                        |                        | Trade payables                                                                                          |
| Pihak ketiga                                                                                               | 16                | 19.834.121.420         | 26.836.503.640         | Third parties                                                                                           |
| Utang pajak                                                                                                | 20,18             | 887.288.454            | 1.718.863.811          | Taxes payable                                                                                           |
| Beban masih harus dibayar                                                                                  | 19                | 22.708.170.830         | 19.012.740.467         | Accrued expenses                                                                                        |
| Pendapatan sewa ditangguhkan                                                                               | 17                | 1.333.333.335          | -                      | Deferred rental income                                                                                  |
| Utang jangka panjang yang akan jatuh tempo dalam waktu satu tahun                                          |                   |                        |                        | Current maturities of long-term debts                                                                   |
| Utang bank                                                                                                 | 20                | 9.551.889.525          | -                      | Bank loans                                                                                              |
| Utang lain-lain                                                                                            | 21                | 34.617.899.103         | 15.623.125.542         | Other payables                                                                                          |
| Liabilitas sewa                                                                                            | 2p,13             | 498.225.530            | 676.537.824            | Lease liabilities                                                                                       |
| Jumlah Liabilitas Jangka Pendek                                                                            |                   | 194.311.162.777        | 168.476.334.141        | Total Current Liabilities                                                                               |
| <b>LIABILITAS JANGKA PANJANG</b>                                                                           |                   |                        |                        | <b>NON-CURRENT LIABILITIES</b>                                                                          |
| Utang jangka panjang - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun                    |                   |                        |                        | Long-term debts - net of current maturities                                                             |
| Utang bank                                                                                                 | 20                | 61.615.383.787         | -                      | Bank loans                                                                                              |
| Utang lain-lain                                                                                            | 21                | 3.033.220.961          | 20.789.970.955         | Other payables                                                                                          |
| Liabilitas sewa                                                                                            | 2p,13             | 496.044.799            | -                      | Lease liabilities                                                                                       |
| Jaminan pelanggan                                                                                          | 2g,29,33          | -                      | 500.000.000            | Customers deposits                                                                                      |
| Liabilitas pajak tangguhan                                                                                 | 20,18             | -                      | 3.952.557              | Deferred tax liability                                                                                  |
| Liabilitas Imbalan kerja                                                                                   | 2n,22             | 5.892.031.720          | 5.677.852.873          | Employee benefits liabilities                                                                           |
| Jumlah Liabilitas Jangka Panjang                                                                           |                   | 71.036.681.267         | 26.971.776.385         | Total Non-Current Liabilities                                                                           |
| <b>JUMLAH LIABILITAS</b>                                                                                   |                   | <b>265.347.844.044</b> | <b>195.448.110.526</b> | <b>TOTAL LIABILITIES</b>                                                                                |
| <b>EKUITAS</b>                                                                                             |                   |                        |                        | <b>EQUITY</b>                                                                                           |
| <b>Ekuitas yang Dapat Diatribusikan Kepada Pemilik Entitas Induk</b>                                       |                   |                        |                        | <b>Equity Attributable to the Equity Holders of the Parent Company</b>                                  |
| Modal saham - nilai nominal Rp 100 per saham                                                               |                   |                        |                        | Capital stock - par value Rp 100 per share                                                              |
| Modal dasar - 3.500.000.000 saham                                                                          |                   |                        |                        | Authorized - 3,500,000,000 shares                                                                       |
| Modal ditempatkan dan disetor penuh - 1.203.300.219 saham                                                  | 23                | 120.330.021.900        | 120.330.021.900        | Issued and fully paid - 1,203,300,219 shares                                                            |
| Tambahan modal disetor - bersih                                                                            | 1b,2q,24          | 40.859.888.967         | 40.859.888.967         | Additional paid-in capital - net                                                                        |
| Cadangan revaluasi aset tetap                                                                              | 12                | 48.977.456.049         | 74.746.932.381         | Reserves for revaluation of fixed assets                                                                |
| Kerugian pengukuran kembali liabilitas imbalan kerja                                                       | 22                | (8.116.206.949)        | (5.646.807.933)        | Remeasurement loss on employment benefits obligation                                                    |
| Cadangan perubahan nilai wajar aset keuangan diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain | 11                | (207.827.722)          | (283.067.538)          | Reserves for changes in fair value of financial assets at fair value through other comprehensive income |
| Saldo laba (Defisit)                                                                                       |                   | (1.166.563.428)        | 22.513.565.167         | Retained earnings (Deficit)                                                                             |
| <b>Sub-Jumlah</b>                                                                                          |                   | <b>200.676.768.817</b> | <b>252.520.532.944</b> | <b>Sub-Total</b>                                                                                        |
| <b>Kepentingan Non-Pengendali</b>                                                                          |                   | <b>(1.814.225)</b>     | <b>1.429.309</b>       | <b>Non-Controlling Interest</b>                                                                         |
| <b>JUMLAH EKUITAS</b>                                                                                      |                   | <b>200.674.954.592</b> | <b>252.521.962.253</b> | <b>TOTAL EQUITY</b>                                                                                     |
| <b>JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS</b>                                                                       |                   | <b>466.022.798.636</b> | <b>447.970.072.779</b> | <b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>                                                                     |

Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

The accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements form an integral part of these consolidated financial statements.

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN**  
**KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL**  
**31 DESEMBER 2023**  
**(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY**  
**CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS**  
**AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME**  
**FOR THE YEAR ENDED**  
**DECEMBER 31, 2023**  
**(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

|                                                                             | Catatan/<br>Notes | 2023                    | 2022                  |                                                                          |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| <b>PENDAPATAN BERSIH</b>                                                    | 2f, 2r, 25, 29    | 208.635.900.710         | 250.320.655.340       | <b>NET REVENUE</b>                                                       |
| <b>BEBAN POKOK PENDAPATAN</b>                                               | 2r, 26            | (207.460.110.633)       | (225.641.407.406)     | <b>COST OF REVENUE</b>                                                   |
| <b>LABA BRUTO</b>                                                           |                   | <b>1.175.790.077</b>    | <b>24.679.247.934</b> | <b>GROSS PROFIT</b>                                                      |
| <b>BEBAN USAHA</b>                                                          |                   |                         |                       | <b>OPERATING EXPENSES</b>                                                |
| Beban penjualan                                                             | 2r, 27            | (7.984.467.850)         | (355.999.862)         | Selling expenses                                                         |
| Beban umum dan administrasi                                                 | 2r, 27            | (17.921.200.370)        | (14.096.600.424)      | General and administrative expenses                                      |
| Jumlah Beban Usaha                                                          |                   | (25.905.668.220)        | (14.452.600.286)      | Total Operating Expenses                                                 |
| <b>LABA (RUGI) USAHA</b>                                                    |                   | <b>(24.729.878.143)</b> | <b>10.226.647.648</b> | <b>OPERATING PROFIT (LOSS)</b>                                           |
| <b>PENGHASILAN (BEBAN) LAIN-LAIN</b>                                        |                   |                         |                       | <b>OTHER INCOME (EXPENSES)</b>                                           |
| Beban keuangan                                                              | 2r                | (10.102.099.642)        | (5.754.701.769)       | Interest expenses                                                        |
| Pendapatan sewa                                                             | 2r                | 1.666.666.665           | -                     | Rent income                                                              |
| Lain-lain - bersih                                                          | 2r, 28            | (867.326.946)           | 9.232.879.561         | Miscellaneous - net                                                      |
| Pendapatan (beban) lain-lain - bersih                                       |                   | (9.302.759.923)         | 3.478.177.792         | Other income (expenses) - net                                            |
| <b>LABA (RUGI) SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN</b>                          |                   | <b>(34.032.638.066)</b> | <b>13.704.825.440</b> | <b>INCOME (LOSS) BEFORE INCOME TAX EXPENSE</b>                           |
| <b>BEBAN PAJAK PENGHASILAN</b>                                              | 20, 18            |                         |                       | <b>INCOME TAX EXPENSE</b>                                                |
| Pajak kini                                                                  |                   | -                       | (1.876.299.335)       | Current tax                                                              |
| Pajak tangguhan                                                             |                   | (58.649.377)            | (1.277.478.133)       | Deferred tax                                                             |
| Beban pajak penghasilan                                                     |                   | (58.649.377)            | (3.153.777.468)       | Income tax expense                                                       |
| <b>LABA (RUGI) TAHUN BERJALAN</b>                                           |                   | <b>(34.091.287.443)</b> | <b>10.551.047.972</b> | <b>INCOME (LOSS) FOR THE YEAR</b>                                        |
| <b>RUGI KOMPREHENSIF LAIN</b>                                               |                   |                         |                       | <b>OTHER COMPREHENSIVE LOSS</b>                                          |
| <b>Pos yang Tidak Akan Direklasifikasi Ke Laba Rugi</b>                     |                   |                         |                       | <b>Item that Will Not be Reclassified Subsequently to Profit or Loss</b> |
| Pengukuran kembali liabilitas imbalan kerja karyawan                        | 22                | (3.165.896.174)         | (760.521.598)         | Remeasurement of post employment benefit obligation                      |
| Pajak penghasilan atas pengukuran kembali liabilitas imbalan kerja karyawan | 20, 18            | 696.497.158             | 167.314.752           | Income tax of remeasurement of post employment benefit obligation        |
| Penurunan revaluasi aset tetap                                              | 12                | (15.361.561.018)        | -                     | Loss on revaluation of fixed asset                                       |
| <b>Pos yang Akan Direklasifikasi Ke Laba Rugi</b>                           |                   |                         |                       | <b>Item that Will be Reclassified Subsequently to Profit or Loss</b>     |
| Perubahan nilai wajar atas investasi yang belum direalisasi                 | 11                | 75.239.816              | (198.418.107)         | Changes in fair value of investment                                      |
| Rugi komprehensif lain - setelah pajak                                      |                   | (17.755.720.218)        | (791.624.953)         | Other comprehensive loss - net of tax                                    |
| <b>JUMLAH LABA (RUGI) KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN</b>                       |                   | <b>(51.847.007.661)</b> | <b>9.759.423.019</b>  | <b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) FOR THE YEAR</b>                    |

Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

The accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements form an integral part of these consolidated financial statements.

PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN  
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL  
31 DESEMBER 2023  
(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)

PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS  
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME (continued)  
FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2023  
(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)

|                                                                                                | Catatan/<br>Notes | 2023                     | 2022                  |                                                                                                     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>LABA (RUGI) TAHUN BERJALAN<br/>YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN<br/>KEPADA:</b>                     |                   |                          |                       | <b>INCOME (LOSS) FOR THE YEAR<br/>ATTRIBUTABLE TO:</b>                                              |
| Pemilik Entitas Induk                                                                          |                   | (34.088.043.909 )        | 10.550.618.663        | Equity Holders of the                                                                               |
| Kepentingan Non-Pengendali                                                                     | 2b                | (3.243.534 )             | 429.309               | Parent Company                                                                                      |
| <b>Jumlah</b>                                                                                  |                   | <b>(34.091.287.443 )</b> | <b>10.551.047.972</b> | <b>Non-Controlling Interests</b>                                                                    |
| <b>JUMLAH LABA (RUGI) KOMPREHENSIF<br/>TAHUN BERJALAN YANG DAPAT<br/>DIATRIBUSIKAN KEPADA:</b> |                   |                          |                       | <b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME<br/>(LOSS) FOR THE YEAR</b>                                           |
| Pemilik Entitas Induk                                                                          |                   | (51.843.764.127 )        | 9.758.993.710         | <b>ATTRIBUTABLE TO:</b>                                                                             |
| Kepentingan Non-Pengendali                                                                     | 2b                | (3.243.534 )             | 429.309               | Equity Holders of the                                                                               |
| <b>Jumlah</b>                                                                                  |                   | <b>(51.847.007.661 )</b> | <b>9.759.423.019</b>  | Parent Company                                                                                      |
| <b>LABA (RUGI) PER SAHAM<br/>YANG DAPAT<br/>DIATRIBUSIKAN KEPADA<br/>PEMILIK ENTITAS INDUK</b> |                   | <b>(28,33 )</b>          | <b>8,77</b>           | <b>Non-Controlling Interests</b>                                                                    |
|                                                                                                |                   |                          |                       | <b>EARNINGS (LOSS) PER SHARE -<br/>ATTRIBUTABLE TO<br/>EQUITY HOLDERS OF THE<br/>PARENT COMPANY</b> |

Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

The accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements form an integral part of these consolidated financial statements.







**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL**  
**31 DESEMBER 2023**  
**(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY**  
**CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS**  
**FOR THE YEAR THEN ENDED**  
**DECEMBER 31, 2023**  
**(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

|                                                                               | Catatan/<br>Notes | 2023               | 2022                 |                                                                        |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|----------------------|------------------------------------------------------------------------|
| <b>ARUS KAS DARI<br/>AKTIVITAS OPERASI</b>                                    |                   |                    |                      | <b>CASH FLOWS FROM<br/>OPERATING ACTIVITIES</b>                        |
| Penerimaan kas dari pelanggan                                                 |                   | 178.932.110.110    | 259.629.590.330      | Cash receipt from customers                                            |
| Pembayaran kas kepada pemasok                                                 |                   | (169.441.045.019 ) | (209.114.750.909 )   | Cash paid to supplier                                                  |
| Pembayaran untuk beban usaha<br>dan karyawan                                  |                   | (36.073.810.471 )  | (43.096.704.671 )    | Cash paid for operating expenses<br>and employees                      |
| Pembayaran bunga                                                              |                   | (9.701.194.120 )   | (6.179.411.090 )     | Interest paid                                                          |
| Pembayaran pajak penghasilan                                                  |                   | (1.377.473.963 )   | (5.449.482.165 )     | Income tax paid                                                        |
| Penerimaan (Pembayaran) lainnya - bersih                                      |                   | (1.976.839.084 )   | 2.303.848.641        | Other receipt (payment) - net                                          |
| Arus kas bersih digunakan untuk<br>aktivitas operasi                          |                   | (39.638.252.547 )  | (1.906.909.864 )     | Net cash used in<br>operating activities                               |
| <b>ARUS KAS DARI<br/>AKTIVITAS INVESTASI</b>                                  |                   |                    |                      | <b>CASH FLOWS FROM<br/>INVESTING ACTIVITIES</b>                        |
| Perolehan aset tetap                                                          | 12                | (45.809.495.616 )  | (13.137.519.060 )    | Acquisitions of fixed assets                                           |
| Hasil penjualan aset tetap                                                    | 12                | 239.729.730        | 113.662.388          | Proceeds from sale of fixed assets                                     |
| Pengurangan (penambahan)<br>deposito berjangka                                | 5                 | 13.416.000.000     | (13.416.000.000 )    | Deduction from (additions to)<br>time deposit                          |
| Arus kas bersih digunakan dari<br>aktivitas investasi                         |                   | (32.153.765.886 )  | (26.439.856.672 )    | Net cash flows used in<br>investing activities                         |
| <b>ARUS KAS DARI<br/>AKTIVITAS PENDANAAN</b>                                  |                   |                    |                      | <b>CASH FLOWS FROM<br/>FINANCING ACTIVITIES</b>                        |
| Penerimaan utang bank                                                         | 20                | 607.446.028.398    | 531.709.481.038      | Proceeds of bank loans                                                 |
| Pembayaran utang bank                                                         | 20                | (536.007.083.363 ) | (488.654.095.999 )   | Payment of bank loans                                                  |
| Pembayaran utang lain-lain                                                    |                   | -                  | (14.669.676.671 )    | Payment of other payable                                               |
| Pembayaran utang liabilitas sewa                                              |                   | (644.532.081 )     | (638.655.947 )       | Payment of lease liabilities                                           |
| Setoran modal saham dari kepentingan<br>non-pengendali kepada<br>Entitas Anak |                   | -                  | 1.000.000            | Capital subscription from<br>non-controlling interest<br>to Subsidiary |
| Arus kas bersih diperoleh dari<br>aktivitas pendanaan                         |                   | 70.794.412.954     | 27.748.052.421       | Net cash flows provided by<br>financing activities                     |
| <b>PENURUNAN BERSIH<br/>KAS DAN BANK</b>                                      |                   | (997.605.479 )     | (598.714.115)        | <b>NET DECREASE IN<br/>CASH ON HAND<br/>AND IN BANKS</b>               |
| <b>KAS DAN BANK<br/>AWAL TAHUN</b>                                            |                   | 1.918.162.398      | 2.516.876.513        | <b>CASH ON HAND<br/>AND IN BANKS AT THE<br/>BEGINNING OF THE YEAR</b>  |
| <b>KAS DAN BANK<br/>AKHIR TAHUN</b>                                           |                   | <b>920.556.919</b> | <b>1.918.162.398</b> | <b>CASH ON HAND<br/>AND IN BANKS<br/>AT THE END OF THE YEAR</b>        |

Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

The accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements form an integral part of these consolidated financial statements.



**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TANGGAL 31 DESEMBER 2023  
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL TERSEBUT  
(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023  
AND FOR THE YEAR  
THEN ENDED  
(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**1. U M U M**

**a. Pendirian dan Informasi Umum**

PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk ("Perusahaan") didirikan dengan Akta No. 137 tanggal 29 Juni 1995, yang dibuat di hadapan Notaris Winanto Wiryomartani, S.H. Akta pendirian tersebut telah mendapat pengesahan dari Menteri Hukum Republik Indonesia tanggal 8 September 1995 dalam Surat Keputusan No. C2-11.327 HT.01.01 TH.95 dan telah didaftarkan di Kantor Pengadilan Negeri Jakarta Barat No. 1947/1995 tanggal 18 Oktober 1995 serta telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia tanggal 12 Desember 1995 No. 99, tambahan No. 10238. Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir dengan Akta Notaris No. 17 yang dibuat di hadapan Rusnaldy, S.H., tanggal 20 Januari 2023 menyetujui antara lain perubahan Anggaran Dasar Perusahaan pasal 18 tentang rencana kerja, tahun buku dan laporan tahunan. Perubahan tersebut telah disetujui oleh Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Persetujuan No. AHU-AH.01.03-0015052 Tahun 2023 tanggal 27 Januari 2023.

Sesuai dengan Pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan, ruang lingkup kegiatan Perusahaan bergerak di bidang industri bahan bangunan dari tanah liat/keramik bukan batu bata dan genteng.

Kantor pusat Perusahaan terletak di Belezza Office Tower Lantai 21 Unit 01 & 02, Jalan Letjen Soepeno No. 34, Kebayoran Lama, Jakarta Selatan, sedangkan pabrik berlokasi di Desa Kutapohaci, Kecamatan Ciampel, Kabupaten Karawang, Jawa Barat.

Perusahaan mulai beroperasi secara komersial pada tahun 1998.

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan konsolidasian ini, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, yang diselesaikan dan disetujui untuk diterbitkan oleh Direksi Perusahaan pada tanggal 25 Maret 2024.

Pada tanggal 31 Desember 2023, PT Tancorp Global Sentosa adalah entitas induk terakhir Grup.

**b. Penawaran Umum Efek Perusahaan**

Pada tanggal 18 Oktober 2018, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK) untuk melakukan penawaran umum saham kepada masyarakat sebanyak 300.000.000 saham biasa dengan nilai nominal Rp 100 dan harga penawaran Rp 168 per saham. Perusahaan juga menerbitkan 75.000.000 Waran Seri I.

**1. GENERAL**

**a. Establishment and General Information**

PT Cahayaputra Asa Keramik Tbk (the Company) was established on Notarial Deed No. 137 dated June 29, 1995 by Notary Winanto Wiryomartani, S.H. The Deed of establishment was approved by the Minister of Law of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. C2-11.327 HT.01.01 TH.95 dated September 8, 1995 and has been registered at the West Jakarta District Court Office No. 1947/1995 dated October 18, 1995 and was published in the State Gazette of the Republic of Indonesia dated December 12, 1995 No. 99, additional No. 10238. The Company's Articles of Association have been amended several times, most recently by Notarial Deed No. 17 by Rusnaldy, S.H., dated January 20, 2023 approved, among others, the amendments of the Company's Articles of Association Article 18 concerning work plans, financial years and annual reports.. These amendment was approved by the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its Approval Letter No. AHU-AH.01.03-0015052 Tahun 2023 dated January 27, 2023.

In accordance with Article 3 of the Company's Articles of Association, the scope of activities of the Company is engaged in the manufacturing of building materials from clay/ceramic instead of bricks and tiles.

The Company's main office is located at Belezza Office Tower 21<sup>st</sup> Floor Unit 01 & 02, Jalan Letjen Soepeno No. 34, Kebayoran Lama, South Jakarta, while the factory is located in Kutapohaci Village, Ciampel District, Karawang District, West Java.

The Company started its commercial operation in 1998.

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these consolidated financial statements, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, which were completed and authorized for issuance by the Company's Directors on March 25, 2024.

As of December 31, 2023, PT Tancorp Global Sentosa is the ultimate parent of the Group.

**b. Public Offering of the Company's Shares**

On October 18, 2018, the Company obtained an effective statement from the Financial Services Authority (OJK) to conduct a public offering of 300,000,000 ordinary shares with a nominal value of Rp 100 and an offering price of Rp 168 per share. The Company also issued 75,000,000 Series I Warrants.



**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TANGGAL 31 DESEMBER 2023  
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL TERSEBUT  
(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023  
AND FOR THE YEAR  
THEN ENDED  
(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**1. U M U M (lanjutan)**

**b. Penawaran Umum Efek Perusahaan (lanjutan)**

Waran Seri I diberikan kepada setiap pemegang saham baru yang namanya tercatat dalam Daftar Pemegang Saham (DPS) pada tanggal penjatahan secara cuma-cuma dengan ketentuan bahwa setiap pemegang 4 (empat) saham baru yang namanya tercatat dalam DPS pada tanggal penjatahan akan memperoleh 1 (satu) Waran Seri I. Setiap pemegang saham waran berhak membeli satu saham biasa dengan harga pelaksanaan sebesar Rp 188 per saham selama periode pelaksanaan mulai tanggal 30 April 2019 sampai dengan 30 Oktober 2020.

Perusahaan mencatat seluruh sahamnya sebanyak 1.203.300.000 saham pada Bursa Efek Indonesia pada tanggal 31 Oktober 2018.

**c. Dewan Komisaris, Direksi, Komite Audit dan Karyawan**

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

|                        | 2023                | 2022                 |
|------------------------|---------------------|----------------------|
| <u>Dewan Komisaris</u> |                     |                      |
| Komisaris Utama :      | Sanderawati Joesoef | Theo Lekatompey      |
| Komisaris :            | Luciana Sutanto     | Hendra Linardi       |
| Komisaris Independen : | Mohammad Raylan     | Theo Lekatompey      |
| <u>Dewan Direksi</u>   |                     |                      |
| Direktur Utama :       | Johan Silitonga     | Johan Silitonga      |
| Direktur :             | Budi Agusti         | Juli Berliana Posman |

Susunan Komite Audit dan Sekretaris Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

|                         | 2023                     | 2022                     |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Ketua :                 | Mohammad Raylan          | Theo Lekatompey          |
| Anggota :               | Andreas Willyanto Mesach | Andreas Willyanto Mesach |
| Anggota :               | Lianawaty                | Lianawaty                |
| Sekretaris Perusahaan : | Fadel Ramadhia           | Alex Dwi Adha            |

Jumlah remunerasi yang dibayarkan kepada Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan adalah sebesar Rp 2,2 milyar dan Rp 5,7 milyar, masing-masing pada tahun 2023 dan 2022.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, Grup memiliki karyawan tetap berjumlah 147 orang dan 187 orang (tidak diaudit).

**d. Kepemilikan Saham pada Entitas Anak**

| Perusahaan/Company                                  | Domisili/<br>Domicile | Tahun Beroperasi Secara Komersial/<br>Start of Commercial Operations | Jenis Usaha/<br>Nature of Business         | Persentase Kepemilikan Efektif/<br>Effective Percentage of Ownership |        | Jumlah Aset Sebelum Eliminasi (miliar Rupiah)/<br>Total Assets before Elimination (in billion Rupiah) |       |
|-----------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
|                                                     |                       |                                                                      |                                            | 2023                                                                 | 2022   | 2023                                                                                                  | 2022  |
| <u>Entitas Anak Langsung/<br/>Direct Subsidiary</u> |                       |                                                                      |                                            |                                                                      |        |                                                                                                       |       |
| PT Mega Inspirasi Sumber Sejahtera (MISS)           | Jakarta               | Desember 2022/<br>December 2022                                      | Perdagangan keramik/<br>Trading of ceramic | 99,95%                                                               | 99,95% | 55,56                                                                                                 | 23,70 |

**1. GENERAL (continued)**

**b. Public Offering of the Company's Shares (continued)**

Series I Warrants were issued to every new shareholder whose name was recorded in the List of Shareholder (DPS) on the allotment date provided free of charge on condition each holder of 4 (four) new shares whose names were recorded in DPS on the allotment date will receive 1 (one) Series I Warrant. Each warrant shareholder is entitled to purchase one common share with an exercise price of Rp 188 per share during the exercise period from April 30, 2019 to October 30, 2020.

The Company listed all of its 1,203,300,000 shares on the Indonesia Stock Exchange on October 31, 2018.

**c. Board of Commissioners and Directors, Audit Committee and Employees**

The composition of the Company's Boards of Commissioners and Directors as of December 31, 2023 and 2022 are as follows:

|                               | 2023                 | 2022                 |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| <u>Board of Commissioners</u> |                      |                      |
| President Commissioner :      | Theo Lekatompey      | Theo Lekatompey      |
| Commissioner :                | Hendra Linardi       | Hendra Linardi       |
| Independent Commissioner :    | Theo Lekatompey      | Theo Lekatompey      |
| <u>Board of Directors</u>     |                      |                      |
| President Director :          | Johan Silitonga      | Johan Silitonga      |
| Director :                    | Juli Berliana Posman | Juli Berliana Posman |

The composition of the Company's Audit Committee and Corporate Secretary as of December 31, 2023 and 2022 are as follows:

|                       | 2023                     | 2022                     |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| Chairman :            | Theo Lekatompey          | Theo Lekatompey          |
| Member :              | Andreas Willyanto Mesach | Andreas Willyanto Mesach |
| Member :              | Lianawaty                | Lianawaty                |
| Corporate Secretary : | Alex Dwi Adha            | Alex Dwi Adha            |

Total remuneration paid to the Company's Boards of Commissioners and Directors amounted to Rp 2.2 billion and Rp 5.7 billion, in 2023 and 2022, respectively.

As of December 31, 2023 and 2022, Group have a total of 147 permanent employees and 187 permanent employees, respectively (unaudited).

**d. Share Ownership in Subsidiary**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TANGGAL 31 DESEMBER 2023  
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL TERSEBUT  
(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023  
AND FOR THE YEAR  
THEN ENDED  
(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**



**1. U M U M (lanjutan)**

**d. Kepemilikan Saham pada Entitas Anak (lanjutan)**

**PT Mega Inspirasi Sumber Sejahtera (MISS)**

MISS didirikan berdasarkan Akta Notaris Reza Maulana, S.H., M.Kn., No. 8 tertanggal 13 Oktober 2022. Akta pendirian tersebut telah mendapatkan persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-0072262.AH.01.01.Tahun 2022 tanggal 18 Oktober 2022. Anggaran dasar Perusahaan telah mengalami perubahan, terakhir dengan akta Notaris Christina Dwi Utami, S.H., M.Hum, M.Kn. No. 19 tanggal 5 Desember 2022, mengenai peningkatan modal di tempatkan dan disetor penuh Perusahaan. Akta perubahan tersebut telah diterima dan dicatat oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui Surat No. AHU-AH.01.03-0322364 tanggal 7 Desember 2022.

MISS memulai operasi komersialnya pada bulan Desember 2022, dan berkantor pusat di Jakarta.

**1. GENERAL (continued)**

**d. Share Ownership in Subsidiary (continued)**

**PT Mega Inspirasi Sumber Sejahtera (MISS)**

MISS was established based on Notarial Deed No. 8 of Reza Maulana, S.H., M.Kn., dated October 13, 2022. The deed of establishment was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. AHU-0072262.AH.01.01.Tahun 2022, dated October 18, 2022. amended several times, the latest of which was covered by Notarial deed of Christina Dwi Utami, S.H., Mhum, MKn. No. 19 dated December 5, 2022, in concerning the increase in the company's issued and fully paid capital. This amendment was accepted and recorded by Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0322364 dated December 7, 2022.

MISS commenced its commercial operations in December 2022 and its head office is located in Jakarta.

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL**

**a. Pernyataan Kepatuhan dan Dasar Penyusunan Laporan Keuangan Konsolidasian**

Laporan keuangan konsolidasian Grup telah disusun sesuai dengan 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) dan peraturan regulator pasar modal untuk entitas yang berada di bawah pengawasannya.

Kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian adalah selaras dengan kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian 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.

Grup telah menyusun laporan keuangan konsolidasian dengan dasar bahwa Grup akan terus mempertahankan kelangsungan usaha.

Laporan keuangan konsolidasian, kecuali untuk laporan arus kas konsolidasian, 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 konsolidasian disusun dengan menggunakan metode langsung dengan mengelompokkan arus kas dalam aktivitas-aktivitas operasi, investasi dan pendanaan.

Mata uang pelaporan yang digunakan dalam laporan keuangan konsolidasian adalah Rupiah, yang merupakan mata uang fungsional Grup.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION**

**a. Statement of Compliance and Basis of Preparation of Consolidated Financial Statements**

The consolidated financial statements of the Group 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 consolidated financial statements are consistent with those adopted in the preparation of the consolidated 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 Group has prepared the consolidated financial statements on the basis that it will continue to operate as a going concern.

The consolidated financial statements, except for the consolidated 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 consolidated statement of cash flows have been prepared using direct method which classify cash flows into operating, investing and financing activities.

The presentation currency used in the consolidated financial statements is Rupiah, which is the Group's functional currency.



**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TANGGAL 31 DESEMBER 2023  
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL TERSEBUT  
(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023  
AND FOR THE YEAR  
THEN ENDED  
(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL  
(lanjutan)**

**b. Prinsip-prinsip Konsolidasian**

Laporan keuangan konsolidasian meliputi laporan keuangan Perusahaan dan entitas yang dikendalikan secara langsung ataupun tidak langsung oleh Perusahaan. Kendali diperoleh bila Perusahaan terekspos atau memiliki hak atas timbal balik hasil variabel dari keterlibatannya dengan *investee* dan memiliki kemampuan untuk mempengaruhi imbal balik tersebut melalui kekuasaannya atas *investee*. Dengan demikian, investor mengendalikan *investee* jika dan hanya jika investor memiliki seluruh hal berikut ini:

- i) Kekuasaan atas *investee*, yaitu hak yang ada saat ini yang memberi investor kemampuan kini untuk mengarahkan aktivitas relevan dari *investee*,
- ii) Eksposur atau hak atas timbal balik hasil variabel dari keterlibatannya dengan *investee*, dan
- iii) Kemampuan untuk menggunakan kekuasaannya atas *investee* untuk mempengaruhi jumlah imbal hasil.

Bila Perusahaan tidak memiliki hak suara atau hak serupa secara mayoritas atas suatu *investee*, Perusahaan mempertimbangkan semua fakta dan keadaan yang relevan dalam mengevaluasi apakah mereka memiliki kekuasaan atas *investee*, termasuk:

- i) Pengaturan kontraktual dengan pemilik hak suara lainnya dari *investee*,
- ii) Hak yang timbul atas pengaturan kontraktual lain dan
- iii) Hak suara dan hak suara potensial yang dimiliki Perusahaan.

Perusahaan menilai kembali apakah mereka mengendalikan *investee* bila fakta dan keadaan mengindikasikan adanya perubahan terhadap satu atau lebih dari ketiga elemen dari pengendalian.

Konsolidasi atas entitas anak dimulai sejak Perusahaan memperoleh pengendalian atas entitas anak dan berhenti pada saat Perusahaan kehilangan pengendalian atas Perusahaan. Aset, liabilitas, penghasilan dan beban dari entitas anak yang diakuisisi pada tahun tertentu disertakan dalam laporan keuangan konsolidasian sejak tanggal Perusahaan memperoleh kendali sampai tanggal Perusahaan tidak lagi mengendalikan entitas anak tersebut.

Laporan keuangan entitas anak disusun dengan periode pelaporan yang sama dengan Perusahaan. Kebijakan akuntansi yang digunakan dalam penyajian laporan keuangan konsolidasian telah diterapkan secara konsisten oleh Grup, kecuali dinyatakan lain.

Kepentingan non-pengendali pada awalnya dapat diukur sebesar nilai wajar atau bagian proporsional kepentingan non-pengendali atas nilai wajar aset neto teridentifikasi pihak yang diakuisisi. Pilihan pengukuran dibuat untuk masing-masing akuisisi. Kepentingan non-pengendali lain awalnya diukur sebesar nilai wajar. Setelah akuisisi, jumlah tercatat kepentingan non-pengendali adalah jumlah kepentingan tersebut pada pengakuan awal ditambah bagian kepentingan non-pengendali dari perubahan selanjutnya di ekuitas.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION  
(continued)**

**b. Principles of Consolidation**

The consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Company and the entity in which the Company has the ability to directly or indirectly exercise control. Control is achieved when the Company are exposed, or have rights, to variable returns from its involvement with the investee and has the ability to affect those returns through its power over the investee. Thus, the Company control an investee if and only if the Company have all of the following:

- i) Power over the investee, that is existing rights that give the Company current ability to direct the relevant activities of the investee,
- ii) Exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the investee, and
- iii) The ability to use its power over the investee to affect its returns.

When the Company have less than a majority of the voting or similar rights of an investee, the Company consider all relevant facts and circumstances in assessing whether they have power over an investee, including:

- i) The contractual arrangement with the other vote holders of the investee,
- ii) Rights arising from other contractual arrangements and
- iii) The Company voting rights and potential voting rights.

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

Consolidation of subsidiary begins when the Company obtain the control over the Subsidiary and ceases when the Company loses control of the subsidiary. Assets, liabilities, income, and expenses of subsidiary acquired during the year are included in the consolidated financial statements from the date the Company gain control until the date the Company cease to control the subsidiary.

The financial statements of the subsidiary are prepared for the same reporting period as the Company. The accounting policies adopted in preparing the consolidated financial statements have been consistently applied by the Group, unless otherwise stated.

Non-controlling interest may initially be measured at fair value or at the non-controlling interests' proportionate share of the fair value of the acquiree's identifiable net assets. The choice of measurement is made on an acquisition-by-acquisition basis. Other non-controlling interests are initially measured at fair value. Subsequent to acquisition, the carrying amount of non-controlling interests is the amount of those interests at initial recognition plus the non-controlling interests' share of subsequent changes in equity.



**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TANGGAL 31 DESEMBER 2023  
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL TERSEBUT  
(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023  
AND FOR THE YEAR  
THEN ENDED  
(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL  
(lanjutan)**

**b. Prinsip-prinsip Konsolidasian (lanjutan)**

Kepentingan non-pengendali ("KNP") mencerminkan bagian atas laba atau rugi dan aset neto dari entitas anak yang tidak dapat diatribusikan, secara langsung maupun tidak langsung, pada Perusahaan, yang masing-masing disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dan dalam ekuitas pada laporan posisi keuangan konsolidasian, terpisah dari bagian yang dapat diatribusikan kepada pemilik Perusahaan.

Seluruh laba rugi dan setiap komponen penghasilan komprehensif lain diatribusikan pada pemilik entitas induk dan pada kepentingan non-pengendali ("KNP"), walaupun hal ini akan menyebabkan saldo KNP yang defisit. Bila dipandang perlu, penyesuaian dilakukan terhadap laporan keuangan entitas anak untuk diselaraskan dengan kebijakan akuntansi Perusahaan.

Seluruh saldo akun, transaksi, penghasilan dan beban antar perusahaan yang signifikan, dan laba atau rugi hasil transaksi dari intra Grup yang belum direalisasi dan dividen dieleminasi pada saat konsolidasi.

Perubahan dalam bagian kepemilikan entitas induk terhadap entitas anak yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian, dicatat sebagai transaksi ekuitas. Bila kehilangan pengendalian atas suatu entitas anak, maka Grup menghentikan pengakuan atas aset (termasuk *goodwill*), liabilitas dan komponen lain dari ekuitas terkait, sementara rugi atau laba yang dihasilkan diakui pada laba rugi. Bagian dari investasi yang tersisa diakui pada nilai wajar.

**c. Perubahan Kebijakan Akuntansi**

Grup telah menerapkan sejumlah amandemen dan penyesuaian standar akuntansi yang relevan dengan pelaporan keuangan dan efektif untuk tahun periode yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2023 sebagai berikut:

- Amandemen PSAK 1 - "Penyajian Laporan Keuangan" tentang pengungkapan kebijakan akuntansi.
- Amandemen PSAK 16 - "Aset Tetap" tentang hasil sebelum penggunaan yang diintensikan.
- Amandemen PSAK 25 "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi dan Kesalahan" tentang definisi estimasi akuntansi.
- Amandemen PSAK 46 "Pajak Penghasilan" tentang pajak tangguhan terkait aset dan liabilitas yang timbul dari transaksi tunggal.

Dampak atas penerapan standar baru dan penyesuaian atau amandemen lainnya tidak material terhadap laporan keuangan konsolidasian.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION  
(continued)**

**b. Principles of Consolidation (continued)**

*Non-controlling interests ("NCI") represents the portion of the profit or loss and net assets of the subsidiary not attributable directly or indirectly to the Company, which are presented in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income and under the equity section of the consolidated statement of financial position, respectively, separately from the corresponding portion attributable to the owner of the Company.*

*Profit or loss and each component of other comprehensive income are attributed to the equity holders of the parent of the Company and to the non-controlling interests ("NCI"), even if this results in the NCI having deficit balance. When necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiary to bring their accounting policies into the line with the Company accounting policies.*

*All intra and inter-group balances, transactions, income and expenses, and unrealized profits and losses resulting from intra-group transactions and dividends are eliminated on consolidations.*

*A change in the parent's ownership interest in a subsidiary without a loss of control, is accounted for as an equity transaction. If the Group lose control over a subsidiary, it derecognizes the related assets (including goodwill), liabilities, NCI and other component of equity, while any resulting gain or loss is recognized in the profit or loss. Any investment retained is recognized at fair value.*

**c. Changes in Accounting Principles**

*The Group has applied a number of amendments and improvements to accounting standards that are relevant to its financial reporting and effective for annual periods beginning on or after January 1, 2023 as follow:*

- *The amendments to PSAK 1 "Presentation of Financial Statements" about disclosure of accounting policies.*
- *The amendments to PSAK 16 "Property, Plant and Equipment" about proceeds before intended use.*
- *The amendments to PSAK 25 "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors" about definition of accounting estimates.*
- *The amendments to PSAK 46 "Income Tax" about deferred tax related to assets and liabilities arising from a single transaction.*

*The adoption of these revised standards has no material effect on the amounts reported in the consolidated financial statements.*





**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
**DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR**  
**PADA TANGGAL TERSEBUT**  
**(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF DECEMBER 31, 2023**  
**AND FOR THE YEAR**  
**THEN ENDED**  
**(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL**  
**(lanjutan)**

**d. Klasifikasi Lancar dan Tidak Lancar**

Grup menyajikan aset dan liabilitas dalam laporan posisi keuangan konsolidasian berdasarkan klasifikasi lancar/tidak lancar. Suatu aset disajikan lancar bila:

- i) akan direalisasi, dijual atau dikonsumsi 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 tanggal pelaporan.

Seluruh aset lain diklasifikasikan sebagai tidak lancar.

Suatu liabilitas disajikan 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 dalam paling tidak 12 bulan setelah tanggal pelaporan.

Seluruh liabilitas lain diklasifikasikan sebagai jangka panjang.

Aset pajak tangguhan diklasifikasikan sebagai aset tidak lancar dan liabilitas pajak tangguhan diklasifikasikan sebagai liabilitas jangka panjang.

**e. Transaksi dan Saldo dalam Mata Uang Asing**

Transaksi dalam mata uang asing dicatat berdasarkan kurs yang berlaku pada saat transaksi dilakukan. Pada setiap akhir periode pelaporan, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing disesuaikan ke dalam Rupiah berdasarkan kurs rata-rata Bank Indonesia yang berlaku pada tanggal tersebut. Laba atau rugi kurs yang terjadi, dikreditkan atau dibebankan pada laba rugi periode berjalan.

Pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian, kurs rata-rata dari mata uang asing utama yang digunakan adalah sebagai berikut:

|                         | 2023   |
|-------------------------|--------|
| 1 Dolar Amerika Serikat | 15.416 |
| 1 Euro                  | 17.140 |

**f. Transaksi dengan Pihak Berelasi**

Grup memiliki transaksi dengan pihak berelasi sebagaimana yang didefinisikan dalam PSAK 7 "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi".

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 konsolidasian.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION**  
**(continued)**

**d. Current and Non-Current Classification**

The Group presents assets and liabilities in the consolidated statement of financial position based on current/non-current classification. An asset is current when it is:

- i) expected to be realised or intended to be sold or consumed in the normal operating cycle,
- ii) held primarily for the purpose of trading,
- iii) expected to be realised within 12 months after the reporting period, or cash or cash equivalent unless restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least 12 months after the reporting period.

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 are classified as non-current assets and deferred tax liabilities are classified as non-current liabilities.

**e. Foreign Currency Transactions and Balances**

Transactions involving foreign currencies are recorded at the rates of exchange prevailing at the time the transactions are made. At the end of each the reporting period, monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are adjusted to Rupiah based on the average rates of exchange published by Bank Indonesia at that date. The resulting gains or losses are credited or charged to the current period operations.

As of the consolidated statements of financial position date, the average exchanges rates of currencies used are as follows:

|                         | 2023   | 2022   |
|-------------------------|--------|--------|
| 1 Dolar Amerika Serikat | 15.416 | 15.731 |
| 1 Euro                  | 17.140 | 16.713 |

**f. Transactions with Related Parties**

The Group have transactions with related parties as defined under PSAK 7 "Related Party Disclosures".

Significant transactions with related parties, whether or not made at similar terms and conditions as those done with third parties, are disclosed in the consolidated financial statements.



**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TANGGAL 31 DESEMBER 2023  
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL TERSEBUT  
(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023  
AND FOR THE YEAR  
THEN ENDED  
(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL  
(lanjutan)**

**g. Kas dan Setara Kas**

Kas dan bank terdiri dari kas dan kas di bank dan tidak digunakan sebagai jaminan atas utang serta tidak dibatasi penggunaannya. Deposito berjangka yang digunakan sebagai jaminan atas pinjaman disajikan secara terpisah pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

**h. Piutang Usaha**

Piutang usaha disajikan dalam jumlah bersih setelah dikurangi dengan penyisihan atas penurunan nilai piutang usaha. Kebijakan akuntansi untuk penyisihan atas penurunan nilai dijabarkan dalam Catatan 2s.

**i. Persediaan**

Persediaan dinyatakan sebesar nilai terendah antara biaya perolehan dan nilai realisasi bersih. Biaya perolehan ditentukan dengan menggunakan metode rata-rata bergerak. Penyisihan penurunan nilai persediaan dibentuk berdasarkan hasil penelaahan terhadap keadaan persediaan pada akhir periode, untuk menyesuaikan nilai tercatat persediaan menjadi nilai realisasi bersih.

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.

**j. Biaya Dibayar di Muka**

Biaya dibayar di muka dibebankan sesuai masa manfaat masing-masing biaya yang bersangkutan.

**k. Aset Tetap**

Aset tetap awalnya dinilai sebesar biaya perolehan. Selanjutnya setelah penilaian awal, aset tetap berupa bangunan, instalasi, mesin dan kendaraan berat dinilai dengan menggunakan nilai wajar pada tanggal revaluasi dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi rugi penurunan nilai yang terjadi setelah tanggal revaluasi. Revaluasi dilakukan dengan keteraturan yang memadai untuk memastikan bahwa jumlah tercatat tidak berbeda secara material dari jumlah yang ditentukan dengan menggunakan nilai wajar pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION  
(continued)**

**g. Cash and Cash Equivalents.**

Cash on hand and in banks consist of cash on hand and bank balances, with no restriction as to usage, or not pledged as collateral for loans and other borrowings. Time deposits pledged as collateral to loans are presented as a separate item in the consolidated statements of financial position.

**h. Trade Receivables**

Trade receivables are recorded net of allowance for impairment of trade receivables. The accounting policy for allowance for impairment is described in Note 2s.

**i. Inventories**

Inventories are stated at the lower of cost or net realizable value. Cost is determined using the moving average method. Allowance for decline in the value of inventory is provided based on the review of the inventories condition at end of period to reduce the carrying values of inventories to their net realizable values.

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 ordinary course of business, less estimated costs of completion and the estimated costs necessary to make the sale.

**j. Prepaid Expenses**

Prepaid expenses are amortized over the periods benefited.

**k. Fixed Assets**

Fixed assets are initially recorded at cost. Subsequent to initial recognition, buildings, installations, machinery and heavy vehicles are measured at fair value at the date of revaluation less any accumulated depreciation and accumulated impairment losses that occur after the date of revaluation. Revaluation carried out with sufficient regularity to ensure that the carrying amount does not differ materially from the amounts determined using fair value at the date of consolidated statements of financial position.



**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TANGGAL 31 DESEMBER 2023  
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL TERSEBUT  
(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023  
AND FOR THE YEAR  
THEN ENDED  
(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL  
(lanjutan)**

**k. Aset Tetap (lanjutan)**

Kenaikan yang berasal dari revaluasi aset tetap diakui pada penghasilan komprehensif lain dan terakumulasi dalam ekuitas pada bagian cadangan revaluasi aset tetap, kecuali sebelumnya penurunan revaluasi atas aset yang sama pernah diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, dalam hal ini kenaikan revaluasi hingga sebesar penurunan nilai aset akibat revaluasi tersebut, dikreditkan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain. Penurunan jumlah tercatat yang berasal dari revaluasi bangunan, instalasi dan mesin, dibebankan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian apabila penurunan tersebut melebihi saldo cadangan revaluasi aset tetap yang bersangkutan, jika ada.

Cadangan revaluasi yang dipindahkan secara periodik ke saldo laba adalah sebesar perbedaan antara jumlah penyusutan berdasarkan nilai revaluasian aset dengan jumlah penyusutan berdasarkan biaya perolehan aset tersebut.

Penyusutan aset tetap dihitung dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat aset tetap sebagai berikut:

|                          | Tahun/Years |                             |
|--------------------------|-------------|-----------------------------|
| Bangunan                 | 10 - 20     | Building                    |
| Instalasi                | 10 - 20     | Installations               |
| Mesin                    | 8 - 16      | Machinery                   |
| Kendaraan berat          | 4           | Heavy vehicles              |
| Kendaraan kantor         | 4           | Office vehicle              |
| Peralatan dan inventaris | 4           | Equipment and supplies      |
| Perabot kantor           | 4           | Office furniture            |
| Perbaikan prasarana      | 4           | Infrastructure improvements |

Aset tetap dalam pembangunan mencerminkan akumulasi biaya material dan biaya-biaya lain yang berkaitan dengan pembangunan aset. Biaya perolehan aset tetap dalam pembangunan tersebut akan dialihkan ke akun aset tetap yang bersangkutan apabila telah selesai dan siap untuk digunakan.

Beban perbaikan dan pemeliharaan dibebankan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian pada saat terjadinya; pengeluaran dalam jumlah signifikan dan yang memperpanjang masa manfaat aset atau yang memberikan tambahan manfaat ekonomis dikapitalisasi.

Tanah dinyatakan sebesar biaya perolehan dan tidak diamortisasi karena manajemen berpendapat bahwa kemungkinan besar hak atas tanah tersebut dapat diperbaharui/diperpanjang pada saat jatuh tempo.

Nilai residu, estimasi masa manfaat dan metode penyusutan direviu dan disesuaikan, setiap akhir tahun, bila diperlukan.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION  
(continued)**

**k. Fixed Assets (continued)**

The increase derived from the revaluation of fixed assets are recognized in other comprehensive income and accumulated in equity as part of the reserves for revaluation of fixed assets, unless decrease in revaluation of the same asset been recognized previously in the statement of profit or loss and other comprehensive income, in this case the revaluation increase up to impairment of assets due to the revaluation, is credited in the statement of profit or loss and other comprehensive income. A decrease in the carrying amount derived from the revaluation of buildings, installations and machines is charged to consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income if the decrease exceeds balance of the reserves for revaluation of fixed assets of the respective asset, if any.

A periodic annual transfer from the revaluation reserves to retained earnings is made for the difference between depreciation based on the revalued carrying amount of the assets and depreciation based on the original cost of the assets.

Depreciation of fixed assets is computed using the straight-line method over the following estimated useful lives:

Assets under construction represent the accumulated cost of materials and other costs related to the assets under construction. The accumulated cost is reclassified to the appropriate fixed assets accounts when the construction is completed and the constructed assets are ready for their intended use.

The costs of repairs and maintenance are charged to the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income as incurred; significant renewals and betterments are capitalized.

Land are stated at cost and not amortized as the management is of the opinion that it is probable the titles of land rights can be renewed/extended upon expiration.

The residual values, estimated useful lives, and depreciation method are reviewed and adjusted, at year end, if necessary.

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
**DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR**  
**PADA TANGGAL TERSEBUT**  
**(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF DECEMBER 31, 2023**  
**AND FOR THE YEAR**  
**THEN ENDED**  
**(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**



## 2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

### k. 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.

### l. Properti Investasi

Properti investasi adalah properti (tanah atau bangunan atau bagian dari suatu bangunan atau kedua-duanya atau prasarana) yang dikuasai Perusahaan untuk menghasilkan rental atau untuk kenaikan nilai atau keduanya.

Properti investasi pada awalnya diakui sebesar biaya perolehan. Perusahaan mengukur properti investasi setelah pengakuan awal dengan menggunakan metode biaya. Properti investasi dinyatakan sebesar biaya perolehan setelah dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi kerugian penurunan nilai.

Tanah dinyatakan berdasarkan biaya perolehan dan tidak disusutkan.

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

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. Transfer dari properti investasi dilakukan jika, dan hanya jika terdapat perubahan penggunaan yang ditunjukkan dengan dimulainya penggunaan oleh pemilik atau dimulainya pengembangan untuk dijual.

### m. Penurunan Nilai Aset Non-Keuangan

Pada setiap akhir periode pelaporan, Grup menilai apakah terdapat indikasi suatu aset mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut atau pada saat pengujian penurunan nilai aset diperlukan, maka Grup membuat estimasi formal jumlah terpulihkan aset tersebut.

## 2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)

### k. Fixed Assets (continued)

*The carrying value of fixed assets is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use. When fixed assets 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.*

### l. Investment Properties

*Investment property is a property (land or building or part of a building or both or infrastructure) that the Company owns to generate rentals or for value increase or both.*

*Investment properties are initially recognized at cost. The Company measures investment properties after initial recognition using the cost method. Investment properties are stated at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses.*

*Land is stated at cost and is not depreciated.*

*Investment property is derecognized upon disposal or when investment property is permanently depreciated and has no expected future economic benefits from disposal. Gains or losses arising from the discontinuation or disposal of investment property are determined from the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset and recognized in profit or loss in the period of the termination or disposal.*

*Transfer to investment property is made if, and only if, there is a change of use indicated by the expiration of owner's usage, commencement of operating lease to another party. Transfers from investment property are made if, and only if, there is a change in use as indicated by commencement of owner-use or commencement of development for sale.*

### m. Impairment of Non-financial Asset

*At the end of each reporting period, the Group assesses 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 Group make an estimate of the asset's recoverable amount.*



**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
**DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR**  
**PADA TANGGAL TERSEBUT**  
**(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF DECEMBER 31, 2023**  
**AND FOR THE YEAR**  
**THEN ENDED**  
**(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL**  
**(lanjutan)**

**m. 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 ("UPK") 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 atau UPK lebih besar daripada jumlah terpulihkannya, maka aset tersebut dipertimbangkan mengalami penurunan nilai dan nilai tercatat aset diturunkan menjadi sebesar jumlah 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.

Kerugian penurunan nilai dari operasi yang berkelanjutan, jika ada, diakui sebagai laba atau rugi sesuai dengan kategori biaya yang konsisten dengan fungsi dari aset yang diturunkan nilainya.

Dalam menghitung nilai pakai, estimasi arus kas masa depan neto didiskontokan ke nilai kini dengan menggunakan tingkat diskonto sebelum pajak yang menggambarkan penilaian pasar kini atas nilai waktu uang dan risiko spesifik aset. Dalam menentukan nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual, digunakan harga penawaran pasar terakhir, jika tersedia.

Jika tidak terdapat transaksi tersebut, Grup menggunakan model penilaian yang sesuai untuk menentukan nilai wajar aset. Perhitungan-perhitungan ini dikuatkan oleh pengali penilaian atau indikator nilai wajar yang tersedia.

Penilaian dilakukan pada akhir setiap tanggal pelaporan apakah terdapat indikasi bahwa rugi penurunan nilai yang telah diakui dalam periode sebelumnya mungkin tidak ada lagi atau mungkin telah menurun.

Jika indikasi dimaksud ditemukan, maka entitas mengestimasi jumlah terpulihkan aset atau UPK tersebut. 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 konsolidasian, kecuali aset yang bersangkutan disajikan pada jumlah revaluasi, 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.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION**  
**(continued)**

**m. Impairment of Non-financial Asset (continued)**

*An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or Cash Generating Unit's ("CGU") 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 value of an asset or CGU 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.*

*Impairment losses of continuing operations, if any, are recognized as profit or loss in consistent expense categories with the functions of the impaired asset.*

*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 reporting date as to whether there is any indication that previously recognized impairment losses may no longer exist or may have decreased.*

*If such indication exists, the asset's or CGU's recoverable amount is estimated. 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 assets does not exceed its recoverable amount, nor exceed 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 consolidated 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.*

PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TANGGAL 31 DESEMBER 2023  
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL TERSEBUT  
(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)

PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023  
AND FOR THE YEAR  
THEN ENDED  
(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)



## 2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

### n. Imbalan Kerja

#### Imbalan kerja jangka pendek

Grup mengakui liabilitas imbalan kerja jangka pendek ketika jasa diberikan oleh karyawan dan imbalan atas jasa tersebut akan dibayarkan dalam waktu dua belas bulan setelah jasa tersebut diberikan.

#### Imbalan pascakerja

Grup telah menerapkan PSAK No. 24 "Imbalan Kerja". Penyisihan atas Imbalan pascakerja dihitung dengan menggunakan metode penilaian aktuarial "Projected-unit-credit".

Grup mengakui kewajiban imbalan kerja yang tidak didanai sesuai dengan Peraturan Pemerintah No. 35 Tahun 2022 (PP 35/2022) yang menerapkan pengaturan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang (Perppu) No. 2 tahun 2022 tentang Cipta Kerja yang kemudian disahkan menjadi Undang-Undang No. 6 tahun 2023.

Pengukuran kembali, terdiri atas keuntungan dan kerugian aktuarial, segera diakui pada laporan posisi keuangan konsolidasian dengan yang dibebankan atau dikreditkan diakui dalam penghasilan komprehensif lain pada periode terjadinya. Pengukuran kembali diakui dalam penghasilan komprehensif lain tercermin segera dalam saldo laba dan tidak akan direklasifikasi ke laba rugi.

Biaya jasa lalu harus diakui sebagai beban pada saat yang lebih awal antara:

1. Ketika program amandemen atau kurtailmen terjadi; atau
2. Ketika Grup mengakui biaya restrukturisasi atau imbalan terminasi terkait.

Bunga neto dihitung dengan menerapkan tingkat diskonto yang digunakan terhadap liabilitas imbalan kerja. Grup mengakui perubahan berikut pada kewajiban obligasi neto pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian:

1. Biaya jasa terdiri atas biaya jasa kini, biaya jasa lalu, keuntungan atau kerugian atas penyelesaian (*curtailment*) tidak rutin dan
2. Beban atau penghasilan bunga neto.

### o. Perpajakan

Beban pajak terdiri dari pajak kini dan tangguhan. Beban pajak diakui dalam laporan laba rugi kecuali untuk transaksi yang berhubungan dengan transaksi diakui diluar laba atau rugi, baik dalam penghasilan komprehensif lain atau langsung pada ekuitas.

## 2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)

### n. Employee Benefits

#### Short-term employee benefits

The Group recognize short-term employee' benefits liability when services are rendered and the compensation for such services are to be paid within twelve months after the rendering of such services.

#### Post-employment benefits

The Group has applied PSAK No. 24 "Employee Benefit". The provision for post-employment benefits is determined using the "Projected-unit-credit" actuarial valuation method.

The Group recognized unfunded employee benefits liability in accordance with Government Regulation Number 35 Year 2022 (PP 35/2022) that implement the provisions of Government Regulation in Lieu of Law ("Perppu") No. 2 of 2022 on Job Creation which was later passed into Law No. 6 in 2023.

Re-measurements, comprising of actuarial gains and losses, are recognized immediately in the consolidated statement of financial position with a with a charge or credit recognized in other comprehensive income in the period in which they occur. Remeasurement recognized in other comprehensive income is reflected immediately as a separate item under other comprehensive income in equity and will not be reclassified to profit or loss.

Past service costs are recognized in profit or loss at the earlier between:

1. The date of the plan amendment or curtailment; or
2. The date of the Group recognize related restructuring costs or termination benefits.

Net interest is calculated by applying the discount rate to the net defined benefit liability. The Group recognized the following changes in the net defined benefit obligation in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income:

1. Service costs comprising current service costs, past-service costs, gains and losses on curtailments and non-routine settlements, and the date of the plan amendment or curtailment; or
2. Net interest expense or income.

### o. Taxation

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.





**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TANGGAL 31 DESEMBER 2023  
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL TERSEBUT  
(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023  
AND FOR THE YEAR  
THEN ENDED  
(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL  
(lanjutan)**

**o. Perpajakan (lanjutan)**

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.

Kekurangan/kelebihan pembayaran pajak penghasilan dicatat sebagai bagian dari "Beban Pajak Kini" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain. Grup menyajikan bunga/denda, jika ada, sebagai bagian dari pendapatan atau beban lainnya.

Koreksi terhadap liabilitas perpajakan diakui pada saat surat ketetapan pajak diterima atau, jika diajukan keberatan, pada saat keputusan atas keberatan ditetapkan.

Jika Grup mengajukan keberatan, Grup mempertimbangkan apakah besar kemungkinan otoritas pajak akan menerima keberatan tersebut dan merefleksikan dampaknya terhadap liabilitas perpajakan Grup.

Pajak tangguhan

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui menggunakan metode liabilitas atas konsekuensi pajak pada masa mendatang yang timbul dari perbedaan jumlah tercatat aset dan liabilitas menurut laporan keuangan dengan dasar pengenaan pajak aset dan liabilitas pada setiap tanggal pelaporan.

Liabilitas pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan temporer kena pajak dan aset pajak tangguhan diakui untuk perbedaan temporer yang boleh dikurangkan dan akumulasi rugi fiskal, sepanjang besar kemungkinan perbedaan temporer yang boleh dikurangkan dan akumulasi rugi fiskal tersebut dapat dimanfaatkan untuk mengurangi laba kena pajak pada masa depan.

Jumlah tercatat aset pajak tangguhan ditelaah ulang pada akhir setiap periode pelaporan dan diturunkan apabila laba fiskal mungkin tidak memadai untuk mengkompensasi sebagian atau semua manfaat aset pajak tangguhan tersebut.

Pada akhir setiap periode pelaporan, Grup menilai kembali aset pajak tangguhan yang tidak diakui. Grup mengakui aset pajak tangguhan yang sebelumnya tidak diakui apabila besar kemungkinan bahwa laba fiskal pada masa depan akan tersedia untuk pemulihannya.

Pajak tangguhan dihitung dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku atau secara substansial telah berlaku pada tanggal pelaporan.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION  
(continued)**

**o. Taxation (lanjutan)**

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.

Underpayment/overpayment of income tax are presented as part of "Current Tax Expense" in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. The Group also presented interest/penalty, if any, as part of other income or expense.

Amendments to tax obligations are recorded when a tax assessment letter is received or, if appealed against, when the result of the appeal is determined.

If the Group files an appeal, the Group considers whether it is probable that a taxation authority will accept the appeal and reflect its effect on the Group's tax obligations.

Deferred tax

Deferred tax assets and liabilities are recognized using the liability method for the future tax consequences attributable to differences between the carrying amounts of existing assets and liabilities in the financial statements and their respective tax bases at each reporting date.

Deferred tax liabilities are recognized for all taxable temporary differences and deferred tax assets are recognized for deductible temporary differences and accumulated fiscal losses to the extent that it is probable that taxable profit will be available in future years against which the deductible temporary differences and accumulated fiscal losses can be utilized.

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

At the end of each reporting period, the Group reassess unrecognized deferred tax assets. The Group recognize a previously unrecognized deferred tax assets to the extent that it has become probable that future taxable profit will allow the deferred tax assets to be recovered.

Deferred tax is calculated at the tax rates that have been enacted or substantively enacted at the reporting date.

PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TANGGAL 31 DESEMBER 2023  
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL TERSEBUT  
(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)

PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023  
AND FOR THE YEAR  
THEN ENDED  
(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)



## 2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

### o. Perpajakan (lanjutan)

#### Pajak tangguhan (lanjutan)

Perubahan nilai tercatat aset dan liabilitas pajak tangguhan yang disebabkan oleh perubahan tarif pajak dibebankan pada usaha periode berjalan, kecuali untuk transaksi-transaksi yang sebelumnya telah langsung dibebankan atau dikreditkan ke ekuitas.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan disajikan secara saling hapus dalam laporan posisi keuangan konsolidasian, kecuali aset dan liabilitas pajak tangguhan untuk entitas yang berbeda, sesuai dengan penyajian aset dan liabilitas pajak kini.

#### Pajak Pertambahan Nilai ("PPN")

Pendapatan, beban-beban dan aset-aset diakui neto atas jumlah PPN kecuali:

- PPN yang muncul dari pembelian aset atau jasa yang tidak dapat dikreditkan oleh kantor pajak, yang dalam hal ini PPN diakui sebagai bagian dari biaya perolehan aset atau sebagai bagian dari item beban-beban yang diterapkan; dan
- Piutang dan utang yang disajikan termasuk dengan jumlah PPN.

Jumlah PPN Neto yang terpulihkan dari, atau terutang kepada, kantor pajak termasuk sebagai bagian dari piutang atau utang pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

### p. Sewa

Grup menilai apakah sebuah kontrak mengandung sewa, pada tanggal inisiasi kontrak. Artinya, jika kontrak memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset teridentifikasi untuk suatu periode waktu untuk imbalan.

#### **Sebagai penyewa**

Grup menerapkan pendekatan pengakuan dan pengukuran tunggal untuk seluruh sewa, kecuali untuk sewa jangka pendek dan sewa aset bernilai rendah. Grup mengakui liabilitas sewa untuk melakukan pembayaran sewa dan aset hak-guna yang memberikan hak untuk menggunakan aset pendasarnya.

#### Aset hak-guna

Grup mengakui aset hak-guna pada tanggal permulaan sewa (yaitu pada tanggal aset pendasar tersedia untuk digunakan). Aset hak-guna diukur pada biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan rugi penurunan nilai, dan disesuaikan untuk setiap pengukuran kembali liabilitas sewa. Biaya perolehan aset hak-guna meliputi jumlah liabilitas sewa yang diakui, biaya langsung awal yang dikeluarkan, dan pembayaran sewa yang dilakukan pada atau sebelum tanggal permulaan, dikurangi dengan insentif sewa yang diterima.

## 2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)

### o. Taxation (continued)

#### Deferred tax (continued)

Changes in the carrying amount of deferred tax assets and liabilities due to a change in tax rates are charged to current period operations, except to the extent that they relate to items previously charged or credited to equity.

Deferred tax assets and liabilities are offset in the consolidated statements of financial position, except if they are for different legal entities, consistent with the presentation of current tax assets and liabilities.

#### Value Added Tax ("VAT")

Revenue, expenses and assets are recognized net of the amount of VAT except:

- When the VAT incurred on a purchase of assets or services is not recoverable from the taxation authority, in which case the VAT is recognized as part of the cost of acquisition of the asset or as part of the expense item as applicable; and
- Receivables and payables that are stated with the amount of VAT included.

The net amount of VAT recoverable from, or payable to, the taxation authorities is included as part of receivables or payables in the consolidated statements of financial position.

### p. Leases

The Group assesses whether a contract is or contains a lease, at the inception of the contract. That is, if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration.

#### **As a lessee**

The Group applies a single recognition and measurement approach for all leases, except for short-term leases and leases of low-value assets. The Group recognizes lease liabilities to make lease payments and right-of-use assets representing the right to use the underlying assets.

#### Right-of-use assets

The Group recognizes right-of-use assets at the commencement date of the lease (i.e., the date the underlying asset is available for use). Right-of-use assets are measured at cost, less any accumulated depreciation and impairment losses, and adjusted for any remeasurement of lease liabilities. The cost of right-of-use assets includes the amount of lease liabilities recognized, initial direct costs incurred, and lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received.



**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
**DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR**  
**PADA TANGGAL TERSEBUT**  
**(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL**  
**(lanjutan)**

**p. Sewa (lanjutan)**

**Sebagai penyewa (lanjutan)**

Aset hak-guna (lanjutan)

Aset hak-guna didepresiasi dengan metode garis lurus selama jangka waktu yang lebih pendek antara masa sewa dan estimasi umur manfaat aset.

Jika kepemilikan aset sewa beralih kepada Grup pada akhir masa sewa atau biaya perolehan merefleksikan penyewa akan mengeksekusi opsi beli, depresiasi dihitung dengan menggunakan estimasi umur manfaat aset. Aset hak-guna juga diuji penurunan nilainya sesuai dengan PSAK 48 "Penurunan Nilai Aset".

Liabilitas sewa

Pada tanggal dimulainya sewa, Grup mengakui liabilitas sewa yang diukur pada nilai kini pembayaran sewa yang harus dilakukan selama masa sewa. Pembayaran sewa mencakup pembayaran tetap (termasuk pembayaran tetap secara substansi) dikurangi piutang insentif sewa, pembayaran sewa variabel yang bergantung pada indeks atau tarif, dan jumlah yang diharapkan akan dibayar di bawah jaminan nilai sisa. Pembayaran sewa juga mencakup harga pelaksanaan dari opsi pembelian yang secara wajar pasti akan dilaksanakan oleh Grup dan pembayaran denda untuk penghentian sewa, jika masa sewa mencerminkan Grup melaksanakan opsi untuk mengakhiri. Pembayaran sewa variabel yang tidak bergantung pada indeks atau tarif diakui sebagai beban (kecuali terjadi untuk menghasilkan persediaan) pada periode di mana peristiwa atau kondisi yang memicu terjadinya pembayaran.

Dalam menghitung nilai kini pembayaran sewa, Grup menggunakan suku bunga pinjaman inkremental pada tanggal dimulainya sewa karena tingkat bunga implisit dalam sewa tidak dapat segera ditentukan. Bunga pinjaman inkremental bergantung pada jangka waktu, mata uang dan tanggal mulai sewa, dan ditentukan berdasarkan serangkaian input, termasuk: tingkat bebas risiko berdasarkan suku bunga obligasi pemerintah; penyesuaian risiko khusus negara; penyesuaian risiko kredit berdasarkan imbal hasil obligasi; dan penyesuaian khusus entitas ketika profil risiko entitas yang melakukan perjanjian sewa berbeda dengan grup dan sewa tersebut tidak memperoleh manfaat atas jaminan dari Grup. Setelah tanggal permulaan, jumlah liabilitas sewa ditingkatkan untuk mencerminkan penambahan bunga dan dikurangi untuk pembayaran sewa yang dilakukan. Selain itu, nilai tercatat liabilitas sewa diukur kembali jika ada modifikasi, perubahan jangka waktu sewa, perubahan pembayaran sewa (misalnya, perubahan pembayaran masa depan akibat perubahan indeks atau kurs yang digunakan untuk pembayaran sewa) atau perubahan penilaian opsi untuk membeli aset yang mendasarinya.

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF DECEMBER 31, 2023**  
**AND FOR THE YEAR**  
**THEN ENDED**  
**(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION**  
**(continued)**

**p. Leases (continued)**

**As a lessee (continued)**

Right-of-use assets (continued)

Right-of-use assets are depreciated on a straight-line basis over the shorter of the lease term and the estimated useful lives of the assets.

If ownership of the lease assets transfers to the Group at the end of the lease term or the cost reflects the exercise of a purchase option, depreciation is calculated using the estimated useful life of the asset. The right-of-use assets are also subject to impairment in accordance with PSAK 48 "Impairment of Assets".

Lease liabilities

At the commencement date of the lease, the Group recognizes lease liabilities measured at the present value of lease payments to be made over the lease term. The lease payments include fixed payments (including in-substance fixed payments) less any lease incentives receivable, variable lease payments that depend on an index or a rate, and amounts expected to be paid under residual value guarantees. The lease payments also include the exercise price of a purchase option reasonably certain to be exercised by the Group and payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the Group exercising the option to terminate. Variable lease payments that do not depend on an index or a rate are recognized as expenses (unless they are incurred to produce inventories) in the period in which the event or condition that triggers the payment occurs.

In calculating the present value of lease payments, the Group uses incremental borrowing rate at the lease commencement date because the interest rate implicit in the lease is not readily determinable. The incremental borrowing rate depends on the term, currency and start date of the lease and is determined based on a series of inputs including: the risk-free rate based on government bond rates; a country-specific risk adjustment; a credit risk adjustment based on bond yields; and an entity-specific adjustment when the risk profile of the entity that enters into the lease is different to that of the group and the lease does not benefit from a guarantee from the Group. After the commencement date, the amount of lease liabilities is increased to reflect the accretion of interest and reduced for the lease payments made. In addition, the carrying amount of lease liabilities is remeasured if there is a modification, a change in the lease term, a change in the lease payments (e.g., changes to future payments resulting from a change in an index or rate used to determine such lease payments) or a change in the assessment of an option to purchase the underlying asset.

PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TANGGAL 31 DESEMBER 2023  
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL TERSEBUT  
(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)

PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023  
AND FOR THE YEAR  
THEN ENDED  
(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)



## 2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

### p. Sewa (lanjutan)

#### Sebagai penyewa (lanjutan)

##### Sewa Jangka-Pendek dan Sewa Aset Bernilai-Rendah

Grup memilih untuk tidak mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa untuk sewa jangka-pendek yang memiliki masa sewa 12 bulan atau kurang dan sewa atas aset bernilai-rendah. Grup mengakui pembayaran sewa terkait dengan sewa ini sebagai beban dengan dasar garis lurus selama masa sewa.

#### Sebagai pemberi sewa

Grup melakukan perjanjian sewa sebagai pesewa sehubungan dengan tanah.

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

Pada saat aset disewakan sebagai sewa keuangan, maka nilai kini dari pembayaran sewa diakui sebagai piutang. Perbedaan antara piutang kotor dan nilai kini dari piutang diakui sebagai pendapatan keuangan yang belum direalisasikan.

Metode untuk mengalokasikan penerimaan kotor ke periode akuntansi disebut sebagai "metode aktuarial". Metode aktuarial mengalokasikan sewa antara pendapatan keuangan dan pembayaran kembali dari modal di setiap periode akuntansi dimana pendapatan keuangan akan muncul sebagai tingkat imbal balik tetap pada investasi bersih penyewa di dalam suatu sewa.

### q. Biaya Emisi Saham

Biaya emisi saham disajikan sebagai pengurang dalam akun tambahan modal disetor.

### r. Pengakuan Pendapatan dan Beban

Pendapatan diukur berdasarkan imbalan yang Grup perkirakan menjadi haknya dalam kontrak dengan pelanggan dan tidak termasuk jumlah yang ditagih atas nama pihak ketiga. Grup mengakui pendapatan ketika mengalihkan pengendalian barang atau jasa kepada pelanggan.

Grup mengakui pendapatan ketika (atau pada saat) kewajiban pelaksanaan terpenuhi, yaitu ketika pengendalian barang atau jasa yang mendasari kewajiban pelaksanaan tertentu dialihkan ke pelanggan.

Pendapatan dari penjualan keramik diakui pada waktu tertentu, pada waktu penyerahan dan penerimaan dari pembeli, pada jumlah yang mencerminkan imbalan yang diharapkan oleh Grup atas pertukaran barang tersebut.

## 2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)

### p. Leases (continued)

#### As a lessee (continued)

##### Short-Term Leases and Leases of Low-Value Assets

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

#### As a lessor

The Group enters into lease agreements as a lessor with respect to land.

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

When assets are leased out under a finance lease, the present value of the lease payments is recognised as a receivable. The difference between the gross receivable and the present value of the receivable is recognised as unearned finance income.

The method for allocating gross earnings to accounting periods is referred to as the "actuarial method". The actuarial method allocates rentals between finance income and repayment of capital in each accounting period in such a way that finance income will emerge as a constant rate of return on the lessors net investment in the lease.

### q. Share Issuance Costs

Share issuance costs are presented as a deduction from the additional paid-in capital account.

### r. Revenue and Expense Recognition

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

The Group recognizes revenue when (or as) a performance obligation is satisfied, i.e. when 'control' of the goods or services underlying the particular performance obligation is transferred to the customer.

Revenue from sale of ceramic is recognized at point in time, being at the point of delivery and acceptance of the buyer, at an amount that reflects the consideration to which the Group expects to be entitled in exchange of those goods.



**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TANGGAL 31 DESEMBER 2023  
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL TERSEBUT  
(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL  
(lanjutan)**

**r. Pengakuan Pendapatan dan Beban (lanjutan)**

Pengakuan beban

Beban diakui pada saat terjadinya (asas akrual).

**s. Instrumen Keuangan**

Instrumen keuangan adalah setiap kontrak yang memberikan aset keuangan bagi satu entitas dan liabilitas keuangan atau ekuitas bagi entitas lain.

**1. Aset keuangan**

Klasifikasi

Grup mengklasifikasikan aset keuangannya dalam kategori (a) aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, (b) aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui pendapatan komprehensif lainnya, dan (c) aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

Grup 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.

Grup mengklasifikasikan instrumen utang pada FVTOCI jika kedua kondisi berikut dipenuhi:

- Aset keuangan dikelola dalam model bisnis yang tujuannya akan terpenuhi dengan mendapatkan arus kas kontraktual dan menjual aset keuangan; dan
- Persyaratan kontraktual dari aset keuangan yang pada tanggal tertentu meningkatkan arus kas yang semata dari pembayaran pokok dan bunga 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 Grup dalam mengelola aset keuangan mengacu kepada bagaimana Grup 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.

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023  
AND FOR THE YEAR  
THEN ENDED  
(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION  
(continued)**

**r. Revenue and Expense Recognition (lanjutan)**

Expense recognition

Expenses are recognized when they are incurred (accrual basis).

**s. Financial Instruments**

A financial instrument is any contract that gives rise to a financial asset of one entity and a financial liability or equity instrument of another entity.

**1. Financial Assets**

Classification

The Group classifies its financial assets into the following category: (a) financial assets measured at fair value through profit or loss, (b) financial assets measured at fair value through other comprehensive income, and (c) financial assets measured at amortized cost.

The Group 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.

The Group classifies debt instruments at FVTOCI if both of the following conditions are met:

- The financial asset is held within a business model with the objective of both holding to collect contractual cash flows and selling; and
- The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

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 Group'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 CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TANGGAL 31 DESEMBER 2023  
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL TERSEBUT  
(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023  
AND FOR THE YEAR  
THEN ENDED  
(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL  
(lanjutan)**

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION  
(continued)**

**s. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**s. Financial Instruments (continued)**

**1. Aset keuangan (lanjutan)**

**1. Financial Assets (continued)**

Klasifikasi (lanjutan)

Classification (continued)

Pada saat pengakuan awal, Grup dapat membuat pilihan yang tidak dapat dibatalkan untuk menyajikan instrumen ekuitas yang bukan dimiliki untuk diperdagangkan pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain.

*At initial recognition, the Group may make an irrevocable choice to present equity instruments that are not held for trading at fair value through other comprehensive income.*

Aset keuangan lainnya yang tidak memenuhi persyaratan untuk diklasifikasikan sebagai aset keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi atau nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain, diklasifikasikan sebagai diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

*Other financial assets that do not meet the requirements to be classified as financial assets measured at amortized cost or fair value through other comprehensive income, are classified as measured at fair value through profit or loss.*

Saat pengakuan awal, Grup dapat membuat penetapan yang tidak dapat dibatalkan untuk mengukur aset yang memenuhi persyaratan untuk diukur pada biaya perolehan diamortisasi atau nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain pada nilai wajar melalui laba rugi, apabila penetapan tersebut mengeliminasi atau secara signifikan mengurangi inkonsistensi pengukuran atau pengakuan (kadang disebut sebagai "accounting mismatch").

*At initial recognition, the Group can make an irrevocable determination to measure assets that meet the requirements to be measured at amortized cost or fair value through other comprehensive income at fair value profit or loss, if the determination eliminates or significantly reduces the measurement or recognition inconsistencies (sometimes referred to as "accounting mismatch").*

Aset keuangan yang diukur pada FVTPL mencakup aset keuangan yang dimiliki untuk diperdagangkan, aset keuangan yang ditetapkan pada saat pengakuan awal pada nilai wajar melalui laba rugi, atau aset keuangan yang disyaratkan untuk diukur pada nilai wajarnya.

*Financial assets at fair value through profit or loss include financial assets held for trading, financial assets designated upon initial recognition at fair value through profit or loss, or financial assets mandatorily required to be measured at fair value.*

Aset keuangan tersedia untuk diperdagangkan jika:

*A financial asset is held for trading if:*

- diperoleh untuk tujuan dijual dalam waktu dekat; atau
- pada pengakuan awal, merupakan bagian dari portofolio instrumen keuangan yang diidentifikasi dimana dikelola bersama oleh Grup dan memiliki bukti pola pengambilan aktual laba jangka pendek; atau
- merupakan derivatif (kecuali untuk derivatif yang merupakan kontrak jaminan keuangan atau lindung nilai yang ditunjuk dan efektif)

- *it has been acquired principally for the purpose of selling it in the near term; or*
- *on initial recognition it is part of a portfolio of identified financial instruments that the Group manages together and has evidence of a recent actual pattern of short-term profit-taking; or*
- *it is a derivative (except for a derivative that is a financial guarantee contract or a designated and effective hedging instrument).*

Aset keuangan Grup terdiri dari kas dan bank, deposito berjangka, piutang usaha, piutang lain-lain dan aset tidak lancar lainnya yang diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi, investasi yang diklasifikasikan sebagai aset keuangan pada FVPL dan FVOCI.

*The Group's financial assets consist of cash on hand and in banks, time deposit, trade receivables, other receivables and other non-current assets classified as financial assets at amortized cost, investments classified as financial asset at FVPL and FVOCI.*





**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TANGGAL 31 DESEMBER 2023  
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL TERSEBUT  
(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL  
(lanjutan)**

**s. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**1. Aset keuangan (lanjutan)**

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.

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 Perusahaan dan Entitas Anak berkomitmen untuk membeli atau menjual aset tersebut.

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

- Aset keuangan diukur pada FVTPL

Aset keuangan pada FVTPL diukur pada nilai wajar pada setiap tanggal pelaporan. Keuntungan atau kerugian diakui dalam laba rugi sepanjang bukan merupakan bagian dari hubungan lindung nilai yang ditetapkan (lihat kebijakan akuntansi terkait lindung nilai). Keuntungan atau kerugian neto yang diakui dalam laba rugi termasuk dividen atau bunga yang diperoleh atas aset keuangan.

- Aset keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi (instrumen utang)

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.

- Aset keuangan diukur FVTOCI dengan fitur reklasifikasi keuntungan dan kerugian kumulatif (instrumen utang)

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023  
AND FOR THE YEAR  
THEN ENDED  
(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION  
(continued)**

**s. Financial Instruments (continued)**

**1. Financial Assets (continued)**

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.

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 and its Subsidiaries commits to buy or sell the asset.

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

- Financial assets at FVTPL

Financial assets at FVTPL are measured at fair value at the end of each reporting period, with any fair value gains or losses recognized in profit or loss to the extent they are not part of a designated hedging relationship (see hedge accounting policy). The net gain or loss recognized in profit or loss includes any dividend or interest earned on the financial asset.

- Financial assets at amortized cost (debt instruments)

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.

- Financial assets at FVTOCI with recycling of cumulative gains and losses (debt instruments)



PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TANGGAL 31 DESEMBER 2023  
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL TERSEBUT  
(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)

PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023  
AND FOR THE YEAR  
THEN ENDED  
(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)

## 2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

### s. Instrumen Keuangan (lanjutan)

#### 1. Aset keuangan (lanjutan)

##### Pengakuan dan Pengukuran (lanjutan)

Untuk instrumen utang yang diukur pada FVTOCI, pendapatan bunga, keuntungan atau kerugian selisih kurs, dan kerugian penurunan nilai diakui pada laba rugi dan dihitung dengan cara yang sama dengan aset keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi. Perubahan nilai wajar lainnya diakui pada penghasilan komprehensif lain. Ketika aset keuangan dihentikan pengakuannya, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui dalam penghasilan komprehensif lain direklasifikasi ke laba rugi.

- Instrumen ekuitas ditetapkan pada FVTOCI tanpa fitur reklasifikasi keuntungan dan kerugian kumulatif saat penghentian pengakuan

Selanjutnya, nilai wajar tersebut diukur pada nilai wajar dengan mengakui keuntungan dan kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar dalam penghasilan komprehensif lain dan diakumulasi dalam cadangan aset keuangan yang dinilai pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain. Keuntungan atau kerugian kumulatif tidak direklasifikasi ke laba rugi atas pelepasan investasi ekuitas, melainkan dialihkan ke saldo laba. Dividen diakui sebagai penghasilan investasi lainnya pada laba rugi ketika hak untuk menerima pembayaran dividen telah ditetapkan, kecuali dividen secara jelas mewakili bagian terpulihkan dari biaya investasi, di mana keuntungan tersebut dicatat dalam penghasilan komprehensif lain. Instrumen ekuitas yang ditetapkan pada FVTOCI tidak terpengaruh pada persyaratan penurunan nilai.

#### 2. Liabilitas Keuangan

##### Klasifikasi

Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi atau liabilitas keuangan pada biaya perolehan diamortisasi. Grup menentukan klasifikasi liabilitas keuangan mereka pada saat pengakuan awal.

Liabilitas keuangan Grup terdiri dari utang bank, utang usaha, beban masih harus dibayar, utang lain-lain dan liabilitas sewa diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi. Grup tidak memiliki liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

##### Pengakuan dan pengukuran

Liabilitas keuangan awalnya diukur sebesar nilai wajarnya. Biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan liabilitas keuangan (selain liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi) dikurangkan dari nilai wajar liabilitas keuangan, yang sesuai, pada pengakuan awal.

## 2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)

### s. Financial Instruments (continued)

#### 1. Financial Assets (continued)

##### Recognition and Measurement (continued)

For debt instruments at FVTOCI, interest income, foreign exchange revaluation and impairment losses or reversals are recognized in profit or loss and computed in the same manner as for financial assets measured at amortized cost. The remaining fair value changes are recognized in other comprehensive income. Upon derecognition, the cumulative fair value change recognized in other comprehensive income is recycled to profit or loss.

- Equity instruments designated at FVTOCI with no recycling of cumulative gains and losses upon derecognition

Subsequently, they are measured at fair value with gains and losses arising from changes in fair value recognized in other comprehensive income and accumulated in the reserves for financial assets at fair value through other comprehensive income. The cumulative gain or loss is not reclassified to profit or loss on disposal of the equity investments, instead, it is transferred to retained earnings. Dividends are recognized as other investment income in profit or loss when the right of payment has been established, except when the Company and its Subsidiaries benefits from such proceeds as a recovery of part of the cost of the investment, in which case such gains are recorded in other comprehensive income. Equity instruments designated at FVTOCI are not subject to impairment assessment.

#### 2. Financial Liabilities

##### Classification

Financial liabilities are classified as financial liabilities at fair value through profit or loss or financial liabilities at amortized cost. The Group determine the classification of its financial liabilities at initial recognition.

The Group's financial liabilities consist of bank loans, trade payables, accrued expenses, other payables and lease liabilities classified as financial liabilities at amortized cost. The Group have no financial liabilities measured at fair value through profit or loss.

##### Recognition and measurement

Financial liabilities are initially measured at fair value. Transaction costs that are directly attributable to the acquisition of financial liabilities (other than financial liabilities at fair value through profit or loss) are deducted from the fair value of the financial liabilities, as appropriate, on initial recognition.



**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TANGGAL 31 DESEMBER 2023  
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL TERSEBUT  
(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023  
AND FOR THE YEAR  
THEN ENDED  
(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL  
(lanjutan)**

**s. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**2. Liabilitas Keuangan (lanjutan)**

Pengakuan dan pengukuran (lanjutan)

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

Setelah pengakuan awal, liabilitas keuangan yang dikenakan bunga diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode SBE.

Pada tanggal pelaporan, akrual beban bunga dicatat secara terpisah dari pokok pinjaman terkait dalam bagian liabilitas jangka pendek. Keuntungan atau kerugian harus diakui dalam laba rugi ketika liabilitas tersebut dihentikan pengakuannya serta melalui proses amortisasi SBE.

Biaya perolehan diamortisasi dihitung dengan mempertimbangkan diskonto atau premium atas perolehan dan komisi atau biaya yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari SBE. Amortisasi SBE dicatat sebagai "Beban Keuangan" dalam laba rugi.

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.

Penghentian pengakuan

Suatu liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya pada saat kewajiban yang ditetapkan dalam kontrak dihentikan atau dibatalkan atau kadaluwarsa.

Ketika sebuah liabilitas keuangan ditukar dengan liabilitas keuangan lain dari pemberi pinjaman yang sama atas persyaratan yang secara substansial berbeda, atau bila persyaratan dari liabilitas keuangan tersebut secara substansial dimodifikasi, pertukaran atau modifikasi persyaratan tersebut dicatat sebagai penghentian pengakuan liabilitas keuangan awal dan pengakuan liabilitas keuangan baru, dan selisih antara jumlah tercatat liabilitas keuangan yang dihentikan pengakuannya dan imbalan yang dibayarkan dan utang diakui dalam laba rugi.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION  
(continued)**

**s. Financial Instruments (continued)**

**2. Financial Liabilities (continued)**

Recognition and measurement (continued)

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

After initial recognition, interest-bearing financial liabilities are subsequently measured at amortized cost using the EIR method.

At the reporting dates, accrued interest expenses is recorded separately from the associated borrowings within the current liabilities section. Gains and losses are recognized in profit or loss when the liabilities are derecognized as well as through the EIR amortisation process.

Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fee or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortisation is included in "Finance Costs" in profit or loss.

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.

Derecognition

A financial liability is derecognized when it is extinguished, that is 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 financial liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as derecognition of the original financial liability and recognition of a new financial liability, and the difference between the carrying amount of the financial liability derecognized and the consideration paid and payable is recognized in profit or loss.

PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TANGGAL 31 DESEMBER 2023  
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL TERSEBUT  
(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)

PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023  
AND FOR THE YEAR  
THEN ENDED  
(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)



## 2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

### s. Instrumen Keuangan (lanjutan)

#### 3. Reklasifikasi Instrumen Keuangan

Grup diperkenankan untuk melakukan reklasifikasi atas aset keuangan yang dimiliki jika Grup mengubah model bisnis untuk pengelolaan aset keuangan dan Grup tidak diperkenankan untuk melakukan reklasifikasi atas liabilitas keuangan.

Perubahan model bisnis sifatnya harus berdampak secara signifikan terhadap kegiatan operasional Grup seperti memperoleh, melepaskan, atau mengakhiri suatu lini bisnis. Selain itu, Grup perlu membuktikan adanya perubahan tersebut kepada pihak eksternal.

Yang bukan merupakan perubahan model bisnis adalah: (a) perubahan intensi berkaitan dengan aset keuangan tertentu (bahkan dalam situasi perubahan signifikan dalam kondisi pasar), (b) hilangnya sementara pasar tertentu untuk aset keuangan, dan (c) pengalihan aset keuangan antara bagian dari Grup dengan model bisnis berbeda.

#### 4. Saling Hapus Instrumen Keuangan

Aset keuangan dan liabilitas keuangan disalinghapuskan dan nilai netonya disajikan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian jika Grup memiliki hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui; dan berintens untuk menyelesaikan secara neto atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara simultan. Hak saling hapus harus ada pada saat ini daripada bersifat kontinjen atas terjadinya suatu peristiwa di masa depan dan harus dieksekusi oleh pihak lawan, baik dalam situasi bisnis normal dan dalam peristiwa gagal bayar, peristiwa kepailitan, atau kebangkrutan.

### t. Pengukuran nilai wajar

Grup mengukur pada pengakuan awal instrumen keuangan pada nilai wajar. Grup juga mengukur jumlah terpulihkan dari unit penghasil kas ("UPK") tertentu berdasarkan nilai wajar dikurangi biaya pelepasan (*fair value less of disposal* atau "FVLCD").

Nilai wajar adalah harga yang akan diterima dari menjual suatu aset atau harga yang akan dibayar untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam transaksi teratur antara pelaku pasar pada tanggal pengukuran. Pengukuran nilai wajar mengasumsikan bahwa transaksi untuk menjual aset atau mengalihkan liabilitas terjadi:

- di pasar utama untuk aset atau liabilitas tersebut, atau
- jika tidak terdapat pasar utama, di pasar yang paling menguntungkan untuk aset atau liabilitas tersebut.

Pasar utama atau pasar yang paling menguntungkan tersebut harus dapat diakses oleh Grup.

Nilai wajar dari aset atau liabilitas diukur dengan menggunakan asumsi yang akan digunakan pelaku pasar ketika menentukan harga aset atau liabilitas tersebut, dengan asumsi bahwa pelaku pasar bertindak dalam kepentingan ekonomi terbaiknya.

## 2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)

### s. Financial Instruments (continued)

#### 3. Reclassification of Financial Instruments

The Group is allowed to reclassify the financial assets owned if the Group changes the business model for the management of financial assets and the Group is not allowed to reclassify the financial liabilities.

Changes in the business model should significantly impact the Group's operational activities such as acquiring, releasing or ending a line of business. In addition, the Group needs to prove the change to external parties.

The following are not considered as change in business model: (a) the change of intention relates to certain financial assets (even in situations of significant changes in market conditions), (b) temporary loss of certain markets for financial assets, and (c) the transfer of financial assets between parts of the Group different business models.

#### 4. Offsetting of Financial Instruments

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount presented in the consolidated statement of financial position when the Group have a legally enforceable right to set off the recognized amounts; and intends either to settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously. 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.

### t. Fair value measurement

The Group initially measures financial instruments at fair value. The Group also measures certain recoverable amounts of the cash generating unit ("CGU") using fair value less cost of disposal ("FVLCD").

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- in the principal market for the asset or liability, or
- 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 by the Group.

The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.



**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TANGGAL 31 DESEMBER 2023  
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL TERSEBUT  
(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL  
(lanjutan)**

**t. Pengukuran nilai wajar (lanjutan)**

Pengukuran nilai wajar dari suatu aset non-keuangan 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 pada penggunaan tertinggi dan terbaiknya.

Grup menggunakan teknik penilaian yang sesuai dengan keadaan dan data yang memadai tersedia untuk mengukur nilai wajar, dengan memaksimalkan masukan (*input*) yang dapat diamati (*observable*) yang relevan dan meminimalkan masukan (*input*) yang tidak dapat diamati (*unobservable*).

Semua aset dan liabilitas yang nilai wajarnya diukur atau diungkapkan dalam laporan keuangan dikategorikan dalam hirarki nilai wajar berdasarkan *level* masukan (*input*) paling rendah yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar secara keseluruhan sebagai berikut:

- i) *Level 1* - Harga kuotasian (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik yang dapat diakses entitas pada tanggal pengukuran.
- ii) *Level 2* - Teknik penilaian yang menggunakan tingkat masukan (*input*) yang paling rendah yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar yang dapat diamati (*observable*) baik secara langsung atau tidak langsung.
- iii) *Level 3* - Teknik penilaian yang menggunakan tingkat masukan (*input*) yang paling rendah yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar yang tidak dapat diamati (*unobservable*) baik secara langsung atau tidak langsung.

Untuk aset dan liabilitas yang diakui pada laporan keuangan secara berulang, Grup menentukan apakah terdapat perpindahan antara *Level* dalam hirarki dengan melakukan evaluasi ulang atas penetapan kategori (berdasarkan *level* masukan (*input*) paling rendah yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar secara keseluruhan) pada tiap akhir periode pelaporan.

**u. Informasi Segmen**

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

Pendapatan, beban, hasil, aset dan liabilitas segmen termasuk item-item yang dapat diatribusikan langsung kepada suatu segmen serta hal-hal yang dapat dialokasikan dengan dasar yang sesuai kepada segmen tersebut. Segmen ditentukan sebelum saldo dan transaksi antar Perusahaan, dieliminasi sebagai bagian dari proses konsolidasi.

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023  
AND FOR THE YEAR  
THEN ENDED  
(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION  
(continued)**

**t. Fair value measurement (continued)**

A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

The Group use valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximizing the use of relevant observable inputs and minimizing the use of unobservable inputs.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorised within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:

- i) *Level 1* - Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities.
- ii) *Level 2* - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable.
- iii) *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 Group determine whether transfers have occurred between Levels in the hierarchy by re-assessing categorisation (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting period.

**u. Segment Information**

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

Segment revenues, 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 intercompany balances and transactions are eliminated in the consolidation process.

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TANGGAL 31 DESEMBER 2023  
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL TERSEBUT  
(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023  
AND FOR THE YEAR  
THEN ENDED  
(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**



## 2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

### v. Provisi

Provisi diakui jika Grup memiliki kewajiban kini (baik bersifat hukum maupun bersifat konstruktif) jika, sebagai akibat peristiwa masa lalu, besar kemungkinan penyelesaian kewajiban tersebut mengakibatkan arus keluar sumber daya yang mengandung manfaat ekonomi dan jumlah kewajiban tersebut dapat diestimasi secara andal.

Provisi ditelaah pada setiap tanggal pelaporan dan disesuaikan untuk mencerminkan estimasi terbaik yang paling kini. Jika arus keluar sumber daya untuk menyelesaikan kewajiban kemungkinan besar tidak terjadi, maka provisi dibatalkan.

### w. Laba (rugi) per Saham

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, Perusahaan tidak mempunyai efek berpotensi saham biasa yang bersifat dilutif. Oleh karena itu, laba (rugi) per saham dilusian tidak dihitung dan disajikan pada laporan rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

Laba (rugi) per saham dihitung dengan membagi laba (rugi) tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk dengan rata-rata tertimbang jumlah saham yang beredar dalam periode yang bersangkutan yaitu sejumlah 1.203.300.219 untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

### x. Peristiwa Setelah Periode Pelaporan

Peristiwa setelah periode pelaporan yang memberikan informasi tambahan tentang posisi Grup pada periode pelaporan (menyesuaikan peristiwa) tercermin dalam laporan keuangan konsolidasian. Peristiwa setelah periode pelaporan yang tidak menyesuaikan peristiwa, jika ada, diungkapkan ketika material terhadap laporan keuangan konsolidasian.

## 3. PERTIMBANGAN KRITIS AKUNTANSI DAN SUMBER UTAMA KETIDAKPASTIAN ESTIMASI

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian dan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia mewajibkan manajemen untuk membuat estimasi dan asumsi yang mempengaruhi jumlah-jumlah yang dilaporkan dalam laporan keuangan konsolidasian dan pengungkapan yang terkait, pada akhir periode pelaporan. Ketidakpastian mengenai asumsi dan estimasi tersebut dapat mengakibatkan penyesuaian material terhadap nilai tercatat pada aset dan liabilitas dalam periode pelaporan berikutnya.

### Pertimbangan

Pertimbangan berikut ini dibuat oleh manajemen dalam rangka penerapan kebijakan akuntansi Grup yang memiliki pengaruh paling signifikan atas jumlah yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasian:

## 2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)

### v. Provisions

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

Provisions are reviewed at each reporting date and adjusted to reflect the current best estimate. If it is no longer probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, the provision is reversed.

### w. Earnings (loss) per Share

For the years ended December 31, 2023 and 2022, the Company has no outstanding potential dilutive ordinary shares. Accordingly, no diluted earnings (loss) per share are calculated and presented in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income.

Earnings (loss) per share is calculated by dividing income (loss) for current year attributable to Equity Holders of the Parent Company by the weighted average number of shares outstanding in the respective period of 1,203,300,219, for the years ended December 31, 2023 and 2022, respectively.

### x. Events after the Reporting Period

Events after the reporting period that provide additional information about the Group's position at the reporting period (adjusting events) are reflected in the consolidated financial statements. Events after the reporting period that are not adjusting events, if any, are disclosed when material to the consolidated financial statements.

## 3. CRITICAL ACCOUNTING JUDGMENTS AND KEY SOURCES OF ESTIMATION UNCERTAINTY

The preparation of the consolidated financial statements, in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards, requires management to make estimations and assumptions that affect amounts reported therein, 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.

### Judgments

The following judgments are made by management in the process of applying the Group policies that have the most significant effects on the amounts recognized in the consolidated financial statements:





**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TANGGAL 31 DESEMBER 2023  
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL TERSEBUT  
(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023  
AND FOR THE YEAR  
THEN ENDED  
(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**3. PERTIMBANGAN KRITIS AKUNTANSI DAN SUMBER  
UTAMA KETIDAKPASTIAN ESTIMASI (lanjutan)**

**Pertimbangan (lanjutan)**

Penilaian Model Bisnis

Klasifikasi dan pengukuran aset keuangan bergantung pada hasil SPPI testing dan uji model bisnis. Grup menentukan model bisnis pada tingkat yang mencerminkan bagaimana kelompok aset keuangan dikelola bersama untuk mencapai tujuan bisnis tertentu. Penilaian ini mencakup penilaian yang mencerminkan semua bukti yang relevan termasuk bagaimana kinerja aset dievaluasi dan kinerjanya diukur, risiko yang memengaruhi kinerja aset dan bagaimana hal ini dikelola dan bagaimana manajer aset diberi kompensasi.

Grup 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 Grup 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. Tidak ada perubahan yang diperlukan selama periode yang disajikan.

Menentukan Masa Sewa Kontrak dengan Opsi Pembaruan dan Penghentian - Grup sebagai Lessee

Grup menentukan bahwa masa sewa sebagai masa sewa yang tidak dapat dibatalkan, bersamaan dengan periode yang tercakup dalam opsi perpanjangan sewa, jika dieksekusi secara wajar dan pasti, atau periode yang tercakup dalam opsi penghentian sewa, jika tidak dieksekusi secara wajar dan pasti.

Grup menerapkan pertimbangan dalam mengevaluasi apakah wajar dan pasti untuk mengeksekusi opsi untuk pembaruan atau penghentian sewa atau tidak. Untuk kontrak sewa dengan opsi perpanjangan dan penghentian, manajemen perlu mengestimasi masa sewa yang menimbulkan insentif ekonomi untuk mengeksekusi opsi perpanjangan dan tidak mengeksekusi opsi penghentian, termasuk setiap perubahan yang diharapkan dalam fakta dan keadaan dari tanggal permulaan hingga tanggal pengeksekusian opsi tersebut. Opsi perpanjangan (atau periode setelah opsi penghentian) hanya dimasukkan dalam persyaratan sewa jika Grup cukup yakin untuk mengeksekusi opsi perpanjangan dan tidak mengeksekusi opsi penghentian. Jika terdapat peristiwa signifikan atau perubahan keadaan yang signifikan yang mempengaruhi penilaian ini dan masih dalam kendali penyewa, maka penilaian diatas akan ditelaah kembali.

**3. CRITICAL ACCOUNTING JUDGMENTS AND KEY  
SOURCES OF ESTIMATION UNCERTAINTY (continued)**

**Judgments (continued)**

Business Model Assessment

Classification and measurement of financial assets depends on the results of the SPPI testing and the business model test. The Group 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 Group 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 Group'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.

Determining the Lease Term of Contracts with Renewal and Termination Options - Group as Lessee

The Group determines the lease term as the non-cancellable term of the lease, together with any periods covered by an option to extend the lease if it is reasonably certain to be exercised, or any periods covered by an option to terminate the lease, if it is reasonably certain not to be exercised.

The Group applies judgment in evaluating whether it is reasonably certain whether or not to exercise the option to renew or terminate the lease. For lease contracts with extension or termination options, management need to estimate the lease term which requires consideration of all facts and circumstances that creates an economic incentive to exercise an extension option or not to exercise termination options, including any expected changes in facts and circumstances from commencement date until the exercise date of the options. Extension options (or periods after termination options) are only included in lease terms if the Group is reasonably certain to exercise the extension options or not to exercise the termination options. If a significant event or a significant change in circumstances occurs which affects this assessment and that is within the control of the lessee, the above assessment will be reviewed.

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
**DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR**  
**PADA TANGGAL TERSEBUT**  
**(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF DECEMBER 31, 2023**  
**AND FOR THE YEAR**  
**THEN ENDED**  
**(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**



### 3. PERTIMBANGAN KRITIS AKUNTANSI DAN SUMBER UTAMA KETIDAKPASTIAN ESTIMASI (lanjutan)

#### Pertimbangan (lanjutan)

##### Kelangsungan Usaha

Manajemen Grup telah melakukan penilaian terhadap kemampuan Grup untuk mempertahankan kelangsungan usaha dan menilai keyakinan bahwa aset dan liabilitas Grup dicatat dengan basis bahwa Grup akan dapat merealisasikan asetnya dan menyelesaikan liabilitasnya dalam kegiatan usaha normal terlepas dari kondisi yang mengindikasikan adanya ketidakpastian material yang dapat menimbulkan keraguan signifikan atas kemampuan Grup untuk mempertahankan kelangsungan usahanya. Oleh karena itu, laporan keuangan konsolidasian dilanjutkan untuk disusun atas basis kelangsungan usaha. Rincian terkait hal ini diungkapkan dalam Catatan 35.

##### Estimasi dan Asumsi

Asumsi utama masa depan dan sumber utama estimasi ketidakpastian lain pada akhir periode pelaporan yang memiliki risiko signifikan bagi penyesuaian yang material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas untuk tahun/periode berikutnya, diungkapkan dibawah ini. Grup 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 diluar kendali Grup. Perubahan tersebut dicerminkan dalam asumsi terkait pada saat terjadinya.

##### Penurunan Nilai Piutang Usaha

Grup menggunakan matriks provisi untuk menghitung ECL piutang usaha. Tingkat provisi didasarkan pada hari lewat jatuh tempo untuk pengelompokan segmen pelanggan yang memiliki pola kerugian yang serupa jenis produk.

Matriks provisi awalnya didasarkan pada tingkat gagal bayar yang diamati secara historis Grup. Grup 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 gagal bayar yang diamati secara historis diperbarui dan perubahan dalam estimasi berwawasan ke depan dianalisis.

Penilaian korelasi antara tingkat gagal bayar 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 Grup dan prakiraan kondisi ekonomi mungkin tidak mewakili gagal bayar aktual pelanggan di masa depan. Informasi mengenai ECL pada piutang usaha Grup diungkapkan dalam Catatan 6.

### 3. CRITICAL ACCOUNTING JUDGMENTS AND KEY SOURCES OF ESTIMATION UNCERTAINTY (continued)

#### Judgments (continued)

##### Going Concern

The Group's management has made an assessment of the Group's ability to continue as a going concern and is satisfied that the Group's assets and liabilities are recorded on the basis that the Group will be able to realize its assets and discharge its liabilities in the normal course of business in spite of the conditions that indicate the existence of a material uncertainty that may cast significant doubt about its ability to continue as a going concern. Therefore, the consolidated financial statements continue to be prepared as a going concern basis. Details related to this matter are disclosed in Note 35.

##### 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/period are disclosed below. The Group based their assumptions and estimates on parameters available when the financial statements were prepared. Existing circumstances and assumptions about future developments may change due to market changes or circumstances arising beyond the control of the Group. Such changes are reflected in the assumptions as they occur.

##### Impairment of Trade Receivables

The Group uses a provision matrix to calculate ECLs for trade receivables. The provision rates are based on days past due for groupings of customer segments that have similar loss patterns product type.

The provision matrix is initially based on the Group's historical observed default rates. The Group 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 Group'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 Group's trade receivables is disclosed in Note 6.



**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TANGGAL 31 DESEMBER 2023  
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL TERSEBUT  
(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023  
AND FOR THE YEAR  
THEN ENDED  
(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**3. PERTIMBANGAN KRITIS AKUNTANSI DAN SUMBER  
UTAMA KETIDAKPASTIAN ESTIMASI (lanjutan)**

**Estimasi dan Asumsi (lanjutan)**

Penyisihan Penurunan Nilai Pasar dan Keusangan  
Persediaan

Penyisihan penurunan nilai pasar dan keusangan persediaan diestimasi berdasarkan fakta dan situasi terbaik yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas kepada, kondisi fisik persediaan yang dimiliki, harga jual pasar, estimasi biaya penyelesaian dan estimasi biaya yang timbul untuk penjualan. Penyisihan dievaluasi kembali dan disesuaikan jika terdapat tambahan informasi yang mempengaruhi jumlah yang diestimasi. Nilai tercatat persediaan Grup diungkapkan dalam Catatan 8.

Imbalan Kerja

Penentuan liabilitas imbalan kerja Grup 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. Grup berkeyakinan bahwa asumsi tersebut adalah wajar dan sesuai. Nilai tercatat estimasi liabilitas atas imbalan kerja karyawan Grup pada tanggal 31 Desember 2023 dan 20222 adalah sebesar Rp 5.892.031.720 dan Rp 5.677.852.873. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 22.

Revaluasi Aset Tetap

Grup mengukur bangunan, instalasi, mesin dan kendaraan berat pada nilai revaluasian, dan perubahan nilai wajar aset tersebut diakui dalam penghasilan komprehensif lain. Nilai revaluasian aset tersebut pada 31 Desember 2023 dan 2022 berdasarkan laporan penilai independen dari KJPP Iskandar dan Rekan tanggal 27 November 2023. Untuk aset tetap, penilai menggunakan pendekatan biaya untuk bangunan, instalasi, mesin dan kendaraan berat. Asumsi utama yang digunakan untuk menentukan nilai wajar aset tetap serta nilai tercatatnya dijelaskan lebih lanjut pada Catatan 12.

Penyusutan Aset Tetap

Biaya perolehan aset tetap disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomisnya. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap antara 4 sampai dengan 20 tahun. Ini adalah umur secara umum diharapkan dalam industri dimana Grup menjalankan bisnisnya. Perubahan tingkat pemakaian dan perkembangan teknologi dapat mempengaruhi masa manfaat ekonomis dan nilai sisa aset, dan karenanya biaya penyusutan masa depan mungkin direvisi. Nilai tercatat bersih aset tetap Grup pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebesar Rp 306.856.968.480 dan Rp 309.378.361.994. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 12.

Pajak Penghasilan

Pertimbangan signifikan dilakukan dalam menentukan provisi atas pajak penghasilan badan. Terdapat transaksi dan perhitungan tertentu yang penentuan pajak akhirnya adalah tidak pasti sepanjang kegiatan usaha normal. Grup mengakui liabilitas atas pajak penghasilan badan berdasarkan estimasi apakah terdapat tambahan pajak penghasilan badan.

**3. CRITICAL ACCOUNTING JUDGMENTS AND KEY  
SOURCES OF ESTIMATION UNCERTAINTY (continued)**

**Estimates and Assumptions (continued)**

Allowance for Decline in Market Values and Obsolescence  
of Inventory

Allowance for decline in market values and obsolescence of inventories is estimated based on the best available facts and circumstances, including but not limited to, the inventories' own physical conditions, their market selling prices, estimated costs of completion and estimated costs to be incurred for their sales. The allowance is re-evaluated and adjusted as additional information received affects the amount estimated. The carrying amounts of the Group's inventories are disclosed in Note 8.

Employee Benefits

The determination of the Group's employee benefits liabilities is dependent on its selection of certain assumptions used by the independent actuaries in calculating such amounts. Those assumptions include, among others, discount rates, annual salary increase rate, annual employee turn-over rate, disability rate, retirement age and mortality rate. The Group believed that their assumptions are reasonable and appropriate. The carrying amount of the Group's estimated liabilities for employees' benefits as of December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp 5,892,031,720 and Rp 5,677,852,873, respectively. Further details are disclosed in Note 22.

Revaluation of Fixed Assets

The Group measures buildings, installations, machinery and heavy vehicles at revalued amounts with changes in fair value being recognized in other comprehensive income. The revaluated amounts of these assets as of December 31, 2023 and 2022 were based on independent appraisal reports of KJPP Iskandar dan Rekan dated November 27, 2023. For fixed assets, the valuer used a cost approach for buildings, installations, machinery and heavy vehicles. The key assumptions used to determine the fair value of fixed assets and its carrying amounts are further disclosed in Note 12.

Depreciation of Fixed Assets

The costs of fixed assets are depreciated on a straight-line basis over their estimated useful lives. Management properly estimates the useful lives of these fixed assets to be within 4 to 20 years. These are common life expectations applied in the industries where the Group conduct their businesses. Changes in the expected level of usage and technological development could impact the economic useful lives and the residual value of these assets, and therefore future depreciation charges could be revised. The net carrying amount of the Group's fixed assets as of December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp 306,856,968,480 and Rp 309,378,361,994, respectively. Further details are disclosed in Note 12.

Income Tax

Significant judgement is involved in determining provision for corporate income tax. There are certain transaction and computation for which the ultimate tax determination is uncertain during the ordinary course of business. The Group recognize liabilities for expected corporate income tax issues based on estimates of whether additional corporate income tax will be due.

PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TANGGAL 31 DESEMBER 2023  
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL TERSEBUT  
(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)

PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023  
AND FOR THE YEAR  
THEN ENDED  
(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)



### 3. PERTIMBANGAN KRITIS AKUNTANSI DAN SUMBER UTAMA KETIDAKPASTIAN ESTIMASI (lanjutan)

#### Estimasi dan Asumsi (lanjutan)

##### Estimasi IBR untuk Sewa

Grup tidak dapat langsung menentukan tingkat bunga implisit dalam sewa, oleh karena itu, Grup menggunakan suku bunga pinjaman inkremental ("IBR") untuk mengukur kewajiban sewa. IBR adalah tingkat bunga yang harus dibayar Grup untuk meminjam dalam jangka waktu yang sama, dan dengan jaminan serupa, dana yang diperlukan untuk memperoleh aset dengan nilai yang sama dengan aset hak guna dalam lingkungan ekonomi yang sama. Oleh karena itu, IBR mencerminkan apa yang 'harus dibayar' oleh Grup, yang memerlukan perkiraan ketika tidak ada tarif yang tersedia sebagai acuan atau ketika perlu disesuaikan untuk mencerminkan syarat dan ketentuan sewa. Grup memperkirakan IBR menggunakan input yang dapat diamati (seperti suku bunga pasar).

### 3. CRITICAL ACCOUNTING JUDGMENTS AND KEY SOURCES OF ESTIMATION UNCERTAINTY (continued)

#### Estimates and Assumptions (continued)

##### Estimating the IBR for Leases

The Group cannot readily determine the interest rate implicit in the lease, therefore, it uses its incremental borrowing rate (IBR) to measure lease liabilities. The IBR is the rate of interest that the Group would have to pay to borrow over a similar term, and with a similar security, the funds necessary to obtain an asset of a similar value to the right-of-use asset in a similar economic environment. IBR therefore reflects what the Group 'would have to pay', which requires estimation when no observable rates are available or when they need to be adjusted to reflect the terms and conditions of the lease. The Group estimates the IBR using observable inputs (such as market interest rates).

### 4. KAS DAN BANK

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

|                                                                                                         | 2023               | 2022                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|
| <b>Kas</b>                                                                                              |                    |                      |
| Rupiah                                                                                                  | 25.239.000         | 18.336.301           |
| Dolar Amerika Serikat<br>(US\$ 1.068 pada tahun<br>2023 dan US\$ 848<br>pada tahun 2022)                | 16.456.734         | 13.332.180           |
| <b>Bank</b>                                                                                             |                    |                      |
| Rupiah                                                                                                  |                    |                      |
| PT Bank Central Asia Tbk                                                                                | 767.502.766        | 1.682.392.141        |
| PT Bank OCBC NISP Tbk                                                                                   | 5.093.429          | -                    |
| PT Bank Negara Indonesia<br>(Persero) Tbk                                                               | 3.926.600          | 9.140.439            |
| PT Bank UOB Indonesia                                                                                   | 306.255            | 989.896              |
| Dolar Amerika Serikat                                                                                   |                    |                      |
| PT Bank UOB Indonesia<br>(US\$ 4.434 pada tahun<br>2023 dan US\$ 5.295<br>pada tahun 2022)              | 68.356.548         | 83.300.994           |
| PT Bank Central Asia Tbk<br>(US\$ 1.568 pada tahun<br>2023 dan US\$ 6.241<br>pada tahun 2022)           | 24.165.042         | 98.173.867           |
| PT Bank Negara Indonesia<br>(Persero) Tbk<br>(US\$ 2 pada tahun<br>2023 dan US\$ 38<br>pada tahun 2022) | 24.357             | 591.171              |
| Euro Eropa                                                                                              |                    |                      |
| PT Bank Central Asia Tbk<br>(EUR 310 pada tahun<br>2023 dan EUR 450<br>pada tahun 2022)                 | 5.308.430          | 7.525.196            |
| PT Bank OCBC NISP Tbk<br>(EUR 244 pada tahun<br>2023 dan EUR 244<br>pada tahun 2022)                    | 4.177.758          | 4.073.703            |
| PT Bank Negara Indonesia<br>(Persero) Tbk<br>(EUR 18 pada tahun 2022)                                   | -                  | 306.510              |
| <b>Jumlah kas dan bank</b>                                                                              | <b>920.556.919</b> | <b>1.918.162.398</b> |

### 4. CASH ON HAND AND IN BANKS

The details of this account are as follows:

|                                                                                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Cash on Hand</b>                                                                     |
| Rupiah                                                                                  |
| United States Dollar<br>(US\$ 1,068 in 2023<br>and US\$ 848<br>in 2022)                 |
| <b>Cash in Banks</b>                                                                    |
| Rupiah                                                                                  |
| PT Bank Central Asia Tbk                                                                |
| PT Bank OCBC NISP Tbk                                                                   |
| PT Bank Negara Indonesia<br>(Persero) Tbk                                               |
| PT Bank UOB Indonesia                                                                   |
| United States Dollar                                                                    |
| PT Bank UOB Indonesia<br>(US\$ 4,434 in 2023<br>and US\$ 5,295<br>in 2022)              |
| PT Bank Central Asia Tbk<br>(US\$ 1,568 in 2023<br>and US\$ 6,241<br>in 2022)           |
| PT Bank Negara Indonesia<br>(Persero) Tbk<br>(US\$ 2 in 2023<br>and US\$ 38<br>in 2022) |
| Euro                                                                                    |
| PT Bank Central Asia Tbk<br>(EUR 310 in 2023<br>and EUR 450<br>in 2022)                 |
| PT Bank OCBC NISP Tbk<br>(EUR 244 in 2023<br>and EUR 244<br>in 2022)                    |
| PT Bank Negara Indonesia<br>(Persero) Tbk<br>(EUR 18 in 2022)                           |
| <b>Total cash on hand and in banks</b>                                                  |



**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
**DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR**  
**PADA TANGGAL TERSEBUT**  
**(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF DECEMBER 31, 2023**  
**AND FOR THE YEAR**  
**THEN ENDED**  
**(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**4. KAS DAN BANK (lanjutan)**

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, tidak terdapat kas dan bank Grup yang dibatasi penggunaannya atau ditempatkan pada pihak-pihak berelasi.

**4. CASH ON HAND AND IN BANKS (continued)**

As of December 31, 2023 and 2022, none of the Group's cash on hand and in banks are restricted in use or placed at related parties.

**5. DEPOSITO BERJANGKA**

Pada tanggal 31 Desember 2022, akun ini merupakan deposito yang ditempatkan pada PT Bank Central Asia Tbk yang dibatasi penggunaannya, sebagai jaminan sehubungan perjanjian dengan PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk (Catatan 33).

Tingkat suku bunga deposito sekitar 2% - 4% per tahun untuk masing-masing tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022.

Deposito berjangka pada PT Bank Central Asia Tbk sebesar Rp 13.416.000.000 dicairkan pada 22 Februari 2023.

**5. TIME DEPOSIT**

As of December 31, 2022, this account represents deposit placed in PT Bank Central Asia Tbk which are restricted and pledged as collateral on agreement with PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk (Note 33).

Annual interest rate of time deposits approximately 2 - 4% per annum for the year ended December 31, 2023 and 2022, respectively.

Time deposits at PT Bank Central Asia Tbk amounting to Rp 13,416,000,000 were withdrawn on February 22, 2023.

**6. PIUTANG USAHA**

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

|                                                    | 2023                  |
|----------------------------------------------------|-----------------------|
| Pihak ketiga                                       | 53.131.816.819        |
| Pihak berelasi (Catatan 29)                        | -                     |
| Jumlah                                             | 53.131.816.819        |
| Dikurangi penyisihan penurunan nilai piutang usaha | (344.722.150)         |
| <b>Piutang Usaha - Bersih</b>                      | <b>52.787.094.669</b> |

Analisa umur piutang usaha adalah sebagai berikut:

|                                                    | 2023                  |
|----------------------------------------------------|-----------------------|
| Belum jatuh tempo                                  | 31.992.975.780        |
| Lewat jatuh tempo:                                 |                       |
| 1 - 30 hari                                        | 16.503.561.084        |
| 31 - 60 hari                                       | 3.939.675.810         |
| 61 - 90 hari                                       | 230.735.000           |
| > 90 hari                                          | 464.869.145           |
| Jumlah                                             | 53.131.816.819        |
| Dikurangi penyisihan penurunan nilai piutang usaha | (344.722.150)         |
| <b>Piutang Usaha - Bersih</b>                      | <b>52.787.094.669</b> |

Pada tahun 2023 dan 2022, piutang usaha kepada pihak ketiga dengan jumlah piutang usaha melebihi 5% dari jumlah piutang usaha - bersih konsolidasian adalah sebagai berikut:

**6. TRADE RECEIVABLES**

The details of this account are as follows:

|                                                    | 2022                  |                                                    |
|----------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------|
|                                                    | 22.586.599.477        | Third parties                                      |
|                                                    | 1.031.760.644         | Related parties (Note 29)                          |
| Jumlah                                             | 23.618.360.121        | Total                                              |
| Dikurangi penyisihan penurunan nilai piutang usaha | (35.056.052)          | Less allowance for impairment of trade receivables |
| <b>Piutang Usaha - Bersih</b>                      | <b>23.583.304.069</b> | <b>Trade Receivables - Net</b>                     |

The aging analysis of trade receivables is as follows:

|                                                    | 2022                  |                                                    |
|----------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------|
| Belum jatuh tempo                                  | 22.006.359.238        | Not yet due                                        |
| Lewat jatuh tempo:                                 |                       | Past due:                                          |
| 1 - 30 hari                                        | 1.576.944.831         | 1 - 30 days                                        |
| 31 - 60 hari                                       | -                     | 31 - 60 days                                       |
| 61 - 90 hari                                       | -                     | 61 - 90 days                                       |
| > 90 hari                                          | 35.056.052            | > 90 days                                          |
| Jumlah                                             | 23.618.360.121        | Total                                              |
| Dikurangi penyisihan penurunan nilai piutang usaha | (35.056.052)          | Less allowance for impairment of trade receivables |
| <b>Piutang Usaha - Bersih</b>                      | <b>23.583.304.069</b> | <b>Trade Receivables - Net</b>                     |

In 2023 and 2022, trade receivables to third parties with amount exceeding 5% of consolidated net trade receivables are as follows:



**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
**DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR**  
**PADA TANGGAL TERSEBUT**  
**(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF DECEMBER 31, 2023**  
**AND FOR THE YEAR**  
**THEN ENDED**  
**(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**6. PIUTANG USAHA (lanjutan)**

|                             | Jumlah/<br>Amount     |          |
|-----------------------------|-----------------------|----------|
|                             | 2023                  | 2022     |
| CV Gunung Mas Perkasa       | 7.517.985.903         | -        |
| PT Apollo Mitra Sukses      | 3.024.733.395         | -        |
| PT Triwindu Kencana Abadi   | 2.883.664.425         | -        |
| CV Sentral Bangunan Semesta | 2.720.071.300         | -        |
| <b>Jumlah</b>               | <b>16.146.455.023</b> | <b>-</b> |

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.

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

Mutasi penyisihan penurunan nilai piutang usaha adalah sebagai berikut:

|                                 | 2023               |
|---------------------------------|--------------------|
| Saldo awal tahun                | 35.056.052         |
| Perubahan selama tahun berjalan | 309.666.098        |
| <b>Saldo akhir tahun</b>        | <b>344.722.150</b> |

Manajemen berpendapat bahwa penyisihan penurunan nilai piutang usaha tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian yang timbul akibat tidak tertagihnya piutang usaha.

**6. TRADE RECEIVABLES (continued)**

| Persentase Terhadap<br>Jumlah Piutang Usaha Bersih<br>Konsolidasian (%)/<br>Percentage to Total<br>Consolidated<br>Net Trade Receivables (%) |          |                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-----------------------------|
| 2023                                                                                                                                         | 2022     |                             |
| 14,24                                                                                                                                        | -        | CV Gunung Mas Perkasa       |
| 5,73                                                                                                                                         | -        | PT Apollo Mitra Sukses      |
| 5,46                                                                                                                                         | -        | PT Triwindu Kencana Abadi   |
| 5,15                                                                                                                                         | -        | CV Sentral Bangunan Semesta |
| <b>30,58</b>                                                                                                                                 | <b>-</b> | <b>Total</b>                |

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.

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

Movement of allowance for impairment of trade receivables are as follows:

|                                 | 2023               | 2022              |
|---------------------------------|--------------------|-------------------|
| Saldo awal tahun                | 35.056.052         | 35.056.052        |
| Perubahan selama tahun berjalan | 309.666.098        | -                 |
| <b>Saldo akhir tahun</b>        | <b>344.722.150</b> | <b>35.056.052</b> |

Management believes that the above allowance for impairment of trade receivables is adequate to cover any possible losses arising from the uncollectible trade receivables.

**7. PIUTANG LAIN-LAIN - PIHAK KETIGA**

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

|                                                        | 2023               |
|--------------------------------------------------------|--------------------|
| Karyawan                                               | 229.545.178        |
| Bunga deposito                                         | -                  |
| Lain-lain                                              | 338.006.241        |
| <b>Jumlah</b>                                          | <b>567.551.419</b> |
| Dikurangi penyisihan penurunan nilai piutang lain-lain | -                  |
| <b>Piutang Lain-lain - Bersih</b>                      | <b>567.551.419</b> |

**7. OTHER RECEIVABLES - THIRD PARTIES**

The details of this account are as follows:

|                                                        | 2023               | 2022               |
|--------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Karyawan                                               | 229.545.178        | 239.570.325        |
| Bunga deposito                                         | -                  | 9.997.677          |
| Lain-lain                                              | 338.006.241        | 51.966.788         |
| <b>Jumlah</b>                                          | <b>567.551.419</b> | <b>301.534.790</b> |
| Dikurangi penyisihan penurunan nilai piutang lain-lain | -                  | (11.361.135)       |
| <b>Piutang Lain-lain - Bersih</b>                      | <b>567.551.419</b> | <b>290.173.655</b> |

Employees  
Interest receivables  
Others  
  
Total  
Less allowance for impairment of other receivables  
  
Other Receivables - Net





**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
**DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR**  
**PADA TANGGAL TERSEBUT**  
**(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF DECEMBER 31, 2023**  
**AND FOR THE YEAR**  
**THEN ENDED**  
**(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**7. PIUTANG LAIN-LAIN - PIHAK KETIGA (lanjutan)**

Mutasi penyisihan penurunan nilai piutang lain-lain adalah sebagai berikut:

|                                 | 2023         |
|---------------------------------|--------------|
| Saldo awal tahun                | 11.361.135   |
| Perubahan selama tahun berjalan | (11.361.135) |
| <b>Saldo akhir tahun</b>        | <b>-</b>     |

Manajemen berpendapat bahwa penyisihan penurunan nilai piutang lain-lain tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian yang timbul akibat tidak tertagihnya piutang lain-lain.

**7. OTHER RECEIVABLES - THIRD PARTIES (continued)**

Movement of allowance for impairment of other receivables are as follows:

|                                   | 2022              |                               |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------------------|
|                                   | -                 | Beginning balance of the year |
|                                   | 11.361.135        | Changes during the year       |
| <b>Ending balance of the year</b> | <b>11.361.135</b> |                               |

Management believes that the above allowance for impairment of other receivables is adequate to cover any possible losses arising from the uncollectible other receivables.

**8. PERSEDIAAN**

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

|                                                 | 2023                  |
|-------------------------------------------------|-----------------------|
| Barang jadi                                     | 70.610.317.448        |
| Bahan baku dan pembantu                         | 12.552.492.256        |
| Barang dalam proses                             | 1.091.968.046         |
| Jumlah                                          | 84.254.777.750        |
| Dikurangi penyisihan penurunan nilai persediaan | (1.619.345.431)       |
| <b>Persediaan - Bersih</b>                      | <b>82.635.432.319</b> |

Mutasi penyisihan atas penurunan nilai persediaan adalah sebagai berikut:

|                                 | 2023                 |
|---------------------------------|----------------------|
| Saldo awal tahun                | 493.582.531          |
| Perubahan selama tahun berjalan | 1.125.762.900        |
| <b>Saldo akhir tahun</b>        | <b>1.619.345.431</b> |

Manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan atas penurunan nilai persediaan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian yang terjadi akibat penurunan nilai persediaan.

Pada tanggal 31 Desember 2023, Grup telah mengasuransikan persediaan terhadap seluruh risiko kerugian dengan jumlah nilai pertanggungan masing-masing sebesar Rp 80 milyar kepada PT Lippo General Insurance (2022: Rp 75 milyar, kepada PT Brilliant Insurance Brokers).

Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas risiko tersebut.

**8. INVENTORIES**

The details of this account are as follows:

|                                                 | 2022                  |                                                    |
|-------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------|
|                                                 | 71.804.008.355        | Finished goods                                     |
|                                                 | 11.526.300.432        | Raw materials                                      |
|                                                 | 1.574.705.647         | Work in process                                    |
| Jumlah                                          | 84.905.014.434        | Total                                              |
| Dikurangi penyisihan penurunan nilai persediaan | (493.582.531)         | Less allowance for decline in value of inventories |
| <b>Inventories - Net</b>                        | <b>84.411.431.903</b> |                                                    |

Movement of allowance for decline in value of inventories are as follows:

|                                   | 2022               |                               |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------------------|
|                                   | -                  | Beginning balance of the year |
|                                   | 493.582.531        | Changes during the year       |
| <b>Ending balance of the year</b> | <b>493.582.531</b> |                               |

Management believes that the above allowance for decline in value of inventories is adequate to cover possible losses that may arise from decline in value of inventories.

As of December 31, 2023, the Group have insured inventories from all risk of loss with total coverage amounting to Rp 80 billion with PT Lippo General Insurance (2022: Rp 75 billion, with PT Brilliant Insurance Brokers).

Management believes that total insurance coverage is adequate to cover possible losses that may arise from such risks.



**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
**DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR**  
**PADA TANGGAL TERSEBUT**  
**(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF DECEMBER 31, 2023**  
**AND FOR THE YEAR**  
**THEN ENDED**  
**(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**9. UANG MUKA**

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

|                            | 2023                 |
|----------------------------|----------------------|
| Konstruksi bangunan pabrik | 3.381.945.479        |
| Cash advance               | 982.950.800          |
| Pembelian mesin            | 458.752.500          |
| Deposit gas                | 73.891.727           |
| Pembelian perangkat lunak  | -                    |
| Lain-lain                  | 508.341.181          |
| <b>Jumlah</b>              | <b>5.405.881.687</b> |

**9. ADVANCES**

The details of this account are as follows:

|                      | 2022         |                                |
|----------------------|--------------|--------------------------------|
| -                    | -            | Factory building constructions |
| -                    | -            | Cash advance                   |
| -                    | -            | Machinery purchase             |
| 2.649.598.924        | 57.500.000   | Gas deposit                    |
| 57.500.000           | 471.599.909  | Software purchase              |
| 471.599.909          | -            | Others                         |
| <b>3.178.698.833</b> | <b>Total</b> |                                |

**10. BIAYA DIBAYAR DIMUKA**

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

|                        | 2023               |
|------------------------|--------------------|
| Asuransi               | 413.482.358        |
| Lain-lain              | -                  |
| (di bawah Rp 200 juta) | 113.852.875        |
| <b>Jumlah</b>          | <b>527.335.233</b> |

**10. PREPAID EXPENSES**

The details of this account are as follows:

|                    | 2022         |                        |
|--------------------|--------------|------------------------|
| 301.145.442        | -            | Insurance              |
| -                  | -            | Others                 |
| 36.940.984         | -            | (below Rp 200 million) |
| <b>338.086.426</b> | <b>Total</b> |                        |

**11. INVESTASI**

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

a. Nilai wajar melalui laba rugi

|                                                | 2023     |
|------------------------------------------------|----------|
| Rupiah                                         | -        |
| Reksa Dana                                     | -        |
| Dikurangi penyisihan penurunan nilai investasi | -        |
| <b>Jumlah</b>                                  | <b>-</b> |

**11. INVESTMENTS**

The details of this account are as follows:

a. Fair value through profit or loss

|               | 2022         |                                                |
|---------------|--------------|------------------------------------------------|
| 221.015.990   | -            | Rupiah                                         |
| -             | -            | Mutual Funds                                   |
| (221.015.990) | -            | Less of allowance for impairment of investment |
| <b>-</b>      | <b>Total</b> |                                                |

b. Nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain

|                                 | 2023                       |                        |
|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Nilai Nominal/<br>Nominal Value | Nilai Wajar/<br>Fair Value |                        |
| Surat Utang Negara (SUN)        |                            | Government Bonds (SUN) |
| Rupiah                          |                            | Rupiah                 |
| FR0068                          | 501.250.000                | 547.250.000            |
| FR0088                          | 575.000.000                | 472.500.000            |
| Dolar Amerika Serikat           |                            | United States Dollar   |
| INDOIS50                        | 1.074.570.560              | 847.900.547            |
| <b>Jumlah</b>                   | <b>2.150.820.560</b>       | <b>1.867.650.547</b>   |

b. Fair value through other comprehensive income

|                                 | 2022                       |                        |
|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Nilai Nominal/<br>Nominal Value | Nilai Wajar/<br>Fair Value |                        |
| 501.250.000                     | 547.250.000                | Government Bonds (SUN) |
| 575.000.000                     | 472.500.000                | Rupiah                 |
| 1.074.570.560                   | 847.900.547                | United States Dollar   |
| <b>2.150.820.560</b>            | <b>1.867.650.547</b>       | <b>Total</b>           |

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, kerugian nilai wajar bersih yang belum direalisasi atas investasi pada instrumen utang masing-masing sebesar Rp 207.827.722 dan Rp 283.067.538, diakui dalam ekuitas sebagai cadangan perubahan nilai wajar aset keuangan diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain.

Perubahan nilai wajar tahun berjalan dicatat sebagai bagian dari "Penghasilan komprehensif lain yang akan direklasifikasi ke laba rugi" pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

As of December 31, 2023 and 2022, the net unrealized loss of fair value on investment in debt instruments of Rp 207,827,722 and Rp 283,067,538, respectively, was recognized in equity under reserves for change in fair value of financial assets at fair value through other comprehensive income.

Changes in fair value for the year is recorded as part of "Other comprehensive income that will be reclassified to profit or loss" in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.



**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
**DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR**  
**PADA TANGGAL TERSEBUT**  
**(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF DECEMBER 31, 2023**  
**AND FOR THE YEAR**  
**THEN ENDED**  
**(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**11. INVESTASI (lanjutan)**

SUN diterbitkan oleh Pemerintah Republik Indonesia dengan tingkat suku bunga tetap antara 3,80% - 8,37% per tahun dan akan jatuh tempo pada berbagai tanggal antara tanggal 15 Maret 2034 sampai dengan 23 Juni 2050.

Pada tahun 2023 dan 2022, Grup telah menerima pendapatan bunga, masing-masing adalah sebesar Rp 106.357.550 dan Rp 106.214.240.

**11. INVESTMENTS (continued)**

SUN issued by the Government of the Republic of Indonesia bears fixed interest rates ranging from 3.80% - 8.37% per annum and will be due on various dates from March 15, 2034 to June 23, 2050.

In 2023 and 2022, the Group has earned interest income, amounting to Rp 106,357,550 and Rp 106,214,240.

**12. ASET TETAP**

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

**12. FIXED ASSETS**

The details of this account are as follows:

| 2023                                           |                                     |                          |                            |                                    |                                                                                    |                                                                   |                                                                                   |
|------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|----------------------------|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
|                                                | Saldo Awal/<br>Beginning<br>Balance | Penambahan/<br>Additions | Pengurangan/<br>Deductions | Reklasifikasi/<br>Reclassification | Saldo Akhir<br>Sebelum<br>Revaluasi/<br>Ending<br>Balance<br>Before<br>Revaluation | Revaluasi<br>(Penurunan<br>Nilai)/<br>Revaluation<br>(Impairment) | Saldo Akhir<br>Setelah<br>Revaluasi/<br>Ending<br>Balance<br>After<br>Revaluation |
| <b>Harga Perolehan</b>                         |                                     |                          |                            |                                    |                                                                                    |                                                                   |                                                                                   |
| <b>Pemilikan Langsung</b>                      |                                     |                          |                            |                                    |                                                                                    |                                                                   |                                                                                   |
| Tanah                                          | 10.104.620.000                      | -                        | -                          | (2.751.818.800)                    | 7.352.801.200                                                                      | -                                                                 | 7.352.801.200                                                                     |
| Bangunan                                       | 89.186.867.998                      | -                        | -                          | 20.367.040.634                     | 109.553.908.632                                                                    | (1.243.199.138)                                                   | 108.310.709.494                                                                   |
| Instalasi                                      | 15.251.326.211                      | -                        | -                          | 422.619.000                        | 15.673.945.211                                                                     | -                                                                 | 15.673.945.211                                                                    |
| Mesin                                          | 273.940.864.147                     | 4.311.520.430            | -                          | 4.868.975.324                      | 283.121.359.001                                                                    | (14.118.361.880)                                                  | 269.002.998.021                                                                   |
| Kendaraan berat                                | 3.417.352.301                       | 1.261.261.261            | -                          | -                                  | 4.678.613.562                                                                      | -                                                                 | 4.678.613.562                                                                     |
| Kendaraan kantor                               | 3.959.435.426                       | 2.016.346.847            | 251.520.000                | -                                  | 5.724.262.273                                                                      | -                                                                 | 5.724.262.273                                                                     |
| Peralatan dan inventaris kantor                | 3.307.335.806                       | 662.020.429              | 35.000.000                 | -                                  | 3.934.356.235                                                                      | -                                                                 | 3.934.356.235                                                                     |
| Perabot kantor                                 | 768.681.924                         | -                        | -                          | -                                  | 768.681.924                                                                        | -                                                                 | 768.681.924                                                                       |
| Sub-jumlah                                     | 399.936.483.813                     | 8.251.148.967            | 286.520.000                | 22.906.816.158                     | 430.807.928.938                                                                    | (15.361.561.018)                                                  | 415.446.367.920                                                                   |
| Aset tetap dalam pembangunan                   | 2.222.406.281                       | 37.558.346.649           | -                          | (25.658.634.958)                   | 14.122.117.972                                                                     | -                                                                 | 14.122.117.972                                                                    |
| Jumlah Harga Perolehan                         | 402.158.890.094                     | 45.809.495.616           | 286.520.000                | (2.751.818.800)                    | 444.930.046.910                                                                    | (15.361.561.018)                                                  | 429.568.485.892                                                                   |
| <b>Akumulasi Penyusutan</b>                    |                                     |                          |                            |                                    |                                                                                    |                                                                   |                                                                                   |
| <b>Pemilikan Langsung</b>                      |                                     |                          |                            |                                    |                                                                                    |                                                                   |                                                                                   |
| Bangunan                                       | 14.258.433.098                      | 7.828.073.952            | -                          | -                                  | 22.086.507.050                                                                     | -                                                                 | 22.086.507.050                                                                    |
| Instalasi                                      | 3.192.535.076                       | 847.103.645              | -                          | -                                  | 4.039.638.721                                                                      | -                                                                 | 4.039.638.721                                                                     |
| Mesin                                          | 67.277.289.501                      | 20.137.775.172           | -                          | -                                  | 87.415.064.673                                                                     | -                                                                 | 87.415.064.673                                                                    |
| Kendaraan berat                                | 1.867.086.532                       | 356.693.156              | -                          | -                                  | 2.223.779.688                                                                      | -                                                                 | 2.223.779.688                                                                     |
| Kendaraan kantor                               | 3.266.225.460                       | 446.109.755              | 232.201.818                | -                                  | 3.480.133.397                                                                      | -                                                                 | 3.480.133.397                                                                     |
| Peralatan dan inventaris kantor                | 2.412.941.002                       | 499.678.101              | 26.979.167                 | -                                  | 2.885.639.936                                                                      | -                                                                 | 2.885.639.936                                                                     |
| Perabot kantor                                 | 506.017.431                         | 74.736.516               | -                          | -                                  | 580.753.947                                                                        | -                                                                 | 580.753.947                                                                       |
| Jumlah Akumulasi Penyusutan                    | 92.780.528.100                      | 30.190.170.297           | 259.180.985                | -                                  | 122.711.517.412                                                                    | -                                                                 | 122.711.517.412                                                                   |
| <b>Nilai Buku Bersih</b>                       | <b>309.378.361.994</b>              |                          |                            |                                    |                                                                                    |                                                                   | <b>306.856.968.480</b>                                                            |
| 2022                                           |                                     |                          |                            |                                    |                                                                                    |                                                                   |                                                                                   |
|                                                | Saldo Awal/<br>Beginning<br>Balance | Penambahan/<br>Additions | Pengurangan/<br>Deductions | Reklasifikasi/<br>Reclassification | Saldo Akhir/<br>Ending<br>Balance                                                  |                                                                   |                                                                                   |
| <b>Biaya Perolehan atau Jumlah Revaluasian</b> |                                     |                          |                            |                                    |                                                                                    |                                                                   |                                                                                   |
| <b>Pemilikan Langsung</b>                      |                                     |                          |                            |                                    |                                                                                    |                                                                   |                                                                                   |
| Tanah                                          | 10.104.620.000                      | -                        | -                          | -                                  | 10.104.620.000                                                                     |                                                                   |                                                                                   |
| Bangunan                                       | 83.711.856.849                      | -                        | -                          | 5.475.011.149                      | 89.186.867.998                                                                     |                                                                   |                                                                                   |
| Instalasi                                      | 14.827.259.096                      | 65.532.436               | -                          | 358.534.679                        | 15.251.326.211                                                                     |                                                                   |                                                                                   |
| Mesin                                          | 265.204.425.657                     | 1.371.356.874            | 97.856.826                 | 7.462.938.442                      | 273.940.864.147                                                                    |                                                                   |                                                                                   |
| Kendaraan berat                                | 3.614.352.301                       | -                        | 197.000.000                | -                                  | 3.417.352.301                                                                      |                                                                   |                                                                                   |
| Kendaraan kantor                               | 3.959.435.426                       | -                        | -                          | -                                  | 3.959.435.426                                                                      |                                                                   |                                                                                   |
| Peralatan dan inventaris kantor                | 3.203.587.921                       | 358.942.500              | 255.194.615                | -                                  | 3.307.335.806                                                                      |                                                                   |                                                                                   |
| Perabot kantor                                 | 768.681.924                         | -                        | -                          | -                                  | 768.681.924                                                                        |                                                                   |                                                                                   |
| Sub-jumlah                                     | 385.394.219.174                     | 1.795.831.810            | 550.051.441                | 13.296.484.270                     | 399.936.483.813                                                                    |                                                                   |                                                                                   |
| Aset tetap dalam pembangunan                   | 3.238.253.537                       | 12.280.637.014           | -                          | (13.296.484.270)                   | 2.222.406.281                                                                      |                                                                   |                                                                                   |
| Jumlah Harga Perolehan                         | 388.632.472.711                     | 14.076.468.824           | 550.051.441                | -                                  | 402.158.890.094                                                                    |                                                                   |                                                                                   |
| <b>At Cost or Revaluated Amount</b>            |                                     |                          |                            |                                    |                                                                                    |                                                                   |                                                                                   |
| <b>Pemilikan Langsung</b>                      |                                     |                          |                            |                                    |                                                                                    |                                                                   |                                                                                   |
| Tanah                                          |                                     |                          |                            |                                    |                                                                                    |                                                                   |                                                                                   |
| Bangunan                                       |                                     |                          |                            |                                    |                                                                                    |                                                                   |                                                                                   |
| Instalasi                                      |                                     |                          |                            |                                    |                                                                                    |                                                                   |                                                                                   |
| Mesin                                          |                                     |                          |                            |                                    |                                                                                    |                                                                   |                                                                                   |
| Kendaraan berat                                |                                     |                          |                            |                                    |                                                                                    |                                                                   |                                                                                   |
| Kendaraan kantor                               |                                     |                          |                            |                                    |                                                                                    |                                                                   |                                                                                   |
| Peralatan dan inventaris kantor                |                                     |                          |                            |                                    |                                                                                    |                                                                   |                                                                                   |
| Perabot kantor                                 |                                     |                          |                            |                                    |                                                                                    |                                                                   |                                                                                   |
| Sub-jumlah                                     |                                     |                          |                            |                                    |                                                                                    |                                                                   |                                                                                   |
| Aset tetap dalam pembangunan                   |                                     |                          |                            |                                    |                                                                                    |                                                                   |                                                                                   |
| Jumlah Harga Perolehan                         |                                     |                          |                            |                                    |                                                                                    |                                                                   |                                                                                   |



**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
**DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR**  
**PADA TANGGAL TERSEBUT**  
**(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF DECEMBER 31, 2023**  
**AND FOR THE YEAR**  
**THEN ENDED**  
**(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**12. ASET TETAP (lanjutan)**

**12. FIXED ASSETS (continued)**

| 2022                            |                                     |                          |                            |                                    |                                   |
|---------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|----------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
|                                 | Saldo Awal/<br>Beginning<br>Balance | Penambahan/<br>Additions | Pengurangan/<br>Deductions | Reklasifikasi/<br>Reclassification | Saldo Akhir/<br>Ending<br>Balance |
| <b>Akumulasi Penyusutan</b>     |                                     |                          |                            |                                    | <b>Accumulated Depreciation</b>   |
| <b>Pemilikan Langsung</b>       |                                     |                          |                            |                                    | <b>Direct Ownership</b>           |
| Bangunan                        | 7.083.141.239                       | 7.175.291.859            | -                          | -                                  | 14.258.433.098                    |
| Instalasi                       | 2.434.781.018                       | 757.754.058              | -                          | -                                  | 3.192.535.076                     |
| Mesin                           | 46.819.105.401                      | 20.556.040.926           | 97.856.826                 | -                                  | 67.277.289.501                    |
| Kendaraan berat                 | 1.406.201.561                       | 543.674.444              | 82.789.473                 | -                                  | 1.867.086.532                     |
| Kendaraan kantor                | 3.008.774.868                       | 257.450.592              | -                          | -                                  | 3.266.225.460                     |
| Peralatan dan inventaris kantor | 2.146.444.338                       | 521.327.812              | 254.831.148                | -                                  | 2.412.941.002                     |
| Perabot kantor                  | 423.639.413                         | 82.378.018               | -                          | -                                  | 506.017.431                       |
| Jumlah Akumulasi Penyusutan     | 63.322.087.838                      | 29.893.917.709           | 435.477.447                | -                                  | 92.780.528.100                    |
| <b>Nilai Buku Bersih</b>        | <b>325.310.384.873</b>              |                          |                            |                                    | <b>309.378.361.994</b>            |
|                                 |                                     |                          |                            |                                    | <b>Net Book Value</b>             |

Beban penyusutan aset tetap untuk tahun 2023 dan 2022, masing-masing sebesar Rp 30.190.170.297 dan Rp 29.893.917.709, yang dibebankan sebagai berikut:

Depreciation expense of fixed assets for 2023 and 2022, amounting to Rp 30,190,170,297 and Rp 29,893,917,709, respectively, which were allocated as follows:

|                                          | 2023                  | 2022                  |                                               |
|------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------------------------------|
| Beban pokok pendapatan (Catatan 26)      | 29.169.646.012        | 29.032.761.285        | Cost of revenues (Note 26)                    |
| Beban umum dan administrasi (Catatan 27) | 1.020.524.285         | 861.156.424           | General and administrative expenses (Note 27) |
| <b>Jumlah</b>                            | <b>30.190.170.297</b> | <b>29.893.917.709</b> | <b>Total</b>                                  |

Rincian penjualan dan penghapusan aset tetap adalah sebagai berikut:

The details of sale and write-off of fixed assets are as follows:

|                                                         | 2023               | 2022             |                                                          |
|---------------------------------------------------------|--------------------|------------------|----------------------------------------------------------|
| Harga perolehan                                         | 286.520.000        | 550.051.441      | Cost                                                     |
| Akumulasi penyusutan                                    | 259.180.985        | 435.477.447      | Accumulated depreciation                                 |
| Nilai buku                                              | 27.339.015         | 114.573.994      | Book value                                               |
| Harga jual                                              | 239.729.730        | 113.662.388      | Proceeds from sales                                      |
| <b>Laba (rugi) penjualan dan penghapusan aset tetap</b> | <b>212.390.715</b> | <b>(911.606)</b> | <b>Gain (loss) on sale and write-off of fixed assets</b> |

Laba (rugi) penjualan dan penghapusan aset tetap disajikan sebagai bagian dari "Pendapatan (Beban) Lain-Lain - Bersih dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

Gain (loss) on sale and write-off of fixed assets are presented as part of "Other Income (Expenses) - Net in the consolidated statements of profit and loss and other comprehensive income.

Pada tanggal 31 Desember 2023, Grup telah mengasuransikan bangunan, instalasi, mesin, kendaraan dan peralatan pabrik Perusahaan terhadap seluruh risiko kerugian dengan jumlah nilai pertanggungan sebesar Rp 228 milyar, EUR 18.714.760, US\$ 5.905.395 dan CNY 2.448.000 kepada PT Lippo General Insurance, PT Malacca Trust Wuwungan Insurance dan PT Asuransi Wahana Tata (2022: Rp 165 milyar, EUR 18.788.170 dan US\$ 6.338.500) kepada PT Brilliant Insurance Brokers, PT Asuransi Multi Artha Guna dan PT Asuransi Sahabat Artha Proteksi.

As of December 31, 2023, the Group have insured buildings, installations, machinery, vehicles and equipments from all risk of loss with total coverage amounting to Rp 228 billion, EUR 18,714,760, US\$ 5,905,395 and CNY 2,448,000 with PT Lippo General Insurance, PT Malacca Trust Wuwungan Insurance and PT Asuransi Wahana Tata (2022: Rp 165 billion, EUR 18,788,170 and US\$ 6,338,500 with PT Brilliant Insurance Brokers, PT Asuransi Multi Artha Guna and PT Asuransi Sahabat Artha Proteksi.

Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas risiko tersebut.

Management believes that total insurance coverage is adequate to cover any possible losses that may arise from such risks.



**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
**DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR**  
**PADA TANGGAL TERSEBUT**  
**(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF DECEMBER 31, 2023**  
**AND FOR THE YEAR**  
**THEN ENDED**  
**(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**12. ASET TETAP (lanjutan)**

Perusahaan telah melakukan penilaian kembali aset tetap pada tahun 2023 dengan Laporan No. 00432/2.0118-00/PI/04/0463/1/XI/2023 tanggal 27 November 2023 oleh KJPP Iskandar dan Rekan yang ditandatangani oleh Adhitya Anindito. Laporan penilaian tersebut dilakukan sesuai dengan Standar Penilaian Indonesia (SPI) yang ditentukan berdasarkan transaksi terkini dalam ketentuan yang wajar dan Peraturan Bapepam-LK No.VIII.C.4 tentang pedoman penilaian dan penyajian laporan penilaian properti di pasar modal. Penilaian kembali aset tetap untuk mesin, instalasi dan bangunan pada tanggal 30 September 2023 hanya untuk tujuan akuntansi sesuai dengan PSAK No.16 tentang "Aset Tetap" dan tidak ditujukan untuk tujuan pajak. Penentuan nilai wajar dilakukan dengan metode pendekatan biaya.

Nilai wajar bangunan ditentukan dengan pendekatan biaya yang mencerminkan biaya pelaku pasar untuk membangun aset yang penggunaannya dan umurnya dapat dibandingkan, disesuaikan dengan keusangan. Sedangkan, nilai wajar mesin ditentukan dengan pendekatan biaya yang mencerminkan biaya pelaku pasar untuk mengganti aset baru dikurangkan penyusutan.

Tidak ada perubahan teknik penilaian pada tahun berjalan.

Surplus revaluasi aset tetap diikhtisarkan sebagai berikut:

| Jenis         | Nilai Pasar/<br>Market Value | Nilai Buku<br>Sebelum<br>Revaluasi/<br>Book Value<br>Before<br>Revaluation | Penurunan<br>Nilai/<br>Impairment | Types        |
|---------------|------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------|
| Bangunan      | 68.937.000.000               | 70.180.199.138                                                             | (1.243.199.138)                   | Buildings    |
| Mesin         | 180.648.800.000              | 194.767.161.880                                                            | (14.118.361.880)                  | Machinery    |
| <b>Jumlah</b> | <b>249.585.800.000</b>       | <b>264.947.361.018</b>                                                     | <b>(15.361.561.018)</b>           | <b>Total</b> |

Mutasi cadangan revaluasi aset tetap untuk tahun 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

|                                  | 2023                  | 2022                  |                                     |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| Saldo awal                       | 74.746.932.381        | 84.234.121.555        | Beginning balance                   |
| Penurunan revaluation aset tetap | (15.361.561.018)      | -                     | Loss on revaluation of fixed assets |
| Transfer saldo laba              | (10.407.915.314)      | (9.487.189.174)       | Transfers to retained earnings      |
| <b>Jumlah</b>                    | <b>48.977.456.049</b> | <b>74.746.932.381</b> | <b>Total</b>                        |

Pada tanggal 31 Desember 2023, aset tetap tertentu dijadikan jaminan atas fasilitas pinjaman yang diperoleh dari PT Bank Central Asia Tbk (Catatan 20).

Hak atas tanah diperoleh berdasarkan Sertifikat Hak Guna Bangunan (HGB) yang dapat diperbaharui dengan masa yang akan berakhir antara tahun 2045. Grup berkeyakinan bahwa hak atas tanah tersebut dapat diperbarui berdasarkan praktik historis.

**12. FIXED ASSETS (continued)**

Furthermore, the Company carried out a revaluation of fixed assets in 2021 with Report No. 00432/2.0118-00/PI/04/0463/1/XI/2023 dated November 27, 2023 by KJPP Iskandar dan Rekan signed by Adhitya Anindito. The appraisal report is carried out in accordance with the Indonesian Appraisal Standard (SPI) which is determined based on the latest transaction under reasonable provisions and Bapepam-LK Regulation No. VIII.C.4 concerning guidelines for valuation and presentation of property valuation reports in the capital market. The revaluation of fixed assets for machineries, installations and buildings on September 30, 2023 is only for accounting purposes in accordance with PSAK No.16 regarding "Fixed Assets" and is not intended for tax purposes. Cost approach method were use in determining of fair value.

The fair value of the buildings was determined using the cost approach that reflects the cost to a market participant to construct assets of comparable utility and age, adjusted for obsolescence. Meanwhile, the fair value of the buildings was determined using the cost approach that reflects the cost to a market participant to replacement cost new assets less of depreciation.

There has been no change to the valuation technique during the year.

Surplus revaluation of fixed assets has been summarized as follows:

The movement of reserves for revaluation of fixed assets as of December 31, 2023 and 2022. are as follows:

As of December 31, 2023, certain fixed assets are pledged as collateral to the loan facility obtained from PT Bank Central Asia Tbk (Note 20).

Land rights are held under renewable Building Right Titles ("HGB") which will expire between 2045. The Group believes that such land rights can be renewed based on historical practices.



PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TANGGAL 31 DESEMBER 2023  
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL TERSEBUT  
(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)

PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023  
AND FOR THE YEAR  
THEN ENDED  
(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)

## 12. ASET TETAP (lanjutan)

Rincian aset tetap dalam pembangunan adalah sebagai berikut:

| 2023          |                                                                                      |                                   |                                                                        |              |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------|
|               | Perkiraan<br>Persentase<br>Penyelesaian/<br>Estimated<br>Percentage of<br>Completion | Nilai Tercatat/<br>Carrying Value | Perkiraan Waktu<br>Penyelesaian/<br>Estimated<br>Time of<br>Completion |              |
| Bangunan      | 68% - 97%                                                                            | 7.768.158.097                     | 2024                                                                   | Buildings    |
| Mesin         | 80% - 95%                                                                            | 6.353.959.875                     | 2024                                                                   | Machinery    |
| <b>Jumlah</b> |                                                                                      | <b>14.122.117.972</b>             |                                                                        | <b>Total</b> |
| 2022          |                                                                                      |                                   |                                                                        |              |
|               | Perkiraan<br>Persentase<br>Penyelesaian/<br>Estimated<br>Percentage of<br>Completion | Nilai Tercatat/<br>Carrying Value | Perkiraan Waktu<br>Penyelesaian/<br>Estimated<br>Time of<br>Completion |              |
| Bangunan      | 75% - 95%                                                                            | 883.435.891                       | 2023                                                                   | Buildings    |
| Mesin         | 62% - 90%                                                                            | 1.326.660.390                     | 2023                                                                   | Machinery    |
| Instalasi     | 95%                                                                                  | 12.310.000                        | 2023                                                                   | Installation |
| <b>Jumlah</b> |                                                                                      | <b>2.222.406.281</b>              |                                                                        | <b>Total</b> |

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, nilai perolehan aset tetap Grup yang telah disusutkan penuh namun masih digunakan masing-masing sebesar Rp 8.527.420.809 dan Rp 7.262.650.208, yang terdiri dari bangunan, mesin, kendaraan dan peralatan.

Manajemen berpendapat bahwa nilai tercatat dari seluruh aset tersebut dapat dipulihkan, sehingga tidak diperlukan penurunan nilai atas aset tersebut.

As of December 31, 2023 and 2022, the costs of the Group's fixed assets that have been fully depreciated but still being utilized amounted to Rp 8,527,420,809 and Rp 7,262,650,208, respectively, which consist of buildings, machines, vehicles and equipments.

Management believes that the carrying values of all the assets are fully recoverable, hence no writedown for impairment in asset values is necessary.

## 13. ASET HAK-GUNA DAN LIABILITAS SEWA

### Aset hak-guna

Rincian aset hak-guna adalah sebagai berikut:

## 13. RIGHT-OF-USE ASSETS AND LEASE LIABILITIES

### Right-of-use assets

The details of right-of-use assets are as follows:

| 2023                        |                                     |                          |                           |                                   |
|-----------------------------|-------------------------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
|                             | Saldo Awal/<br>Beginning<br>Balance | Penambahan/<br>Additions | Pengurangan/<br>Disposals | Saldo Akhir/<br>Ending<br>Balance |
| <u>Biaya Perolehan</u>      |                                     |                          |                           | <u>Cost</u>                       |
| Bangunan                    | 1.315.193.771                       | 962.264.586              | -                         | 2.277.458.357                     |
|                             |                                     |                          |                           | Buildings                         |
| <u>Akumulasi Penyusutan</u> |                                     |                          |                           | <u>Accumulated Depreciation</u>   |
| Bangunan                    | 190.312.267                         | 657.596.879              | -                         | 847.909.146                       |
|                             |                                     |                          |                           | Buildings                         |
| <b>Nilai Buku Bersih</b>    | <b>1.124.881.504</b>                |                          |                           | <b>1.429.549.211</b>              |
|                             |                                     |                          |                           | <b>Net Book Value</b>             |





PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TANGGAL 31 DESEMBER 2023  
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL TERSEBUT  
(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)

PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023  
AND FOR THE YEAR  
THEN ENDED  
(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)

### 13. ASET HAK-GUNA DAN LIABILITAS SEWA (lanjutan)

### 13. RIGHT-OF-USE ASSETS AND LEASE LIABILITIES (continued)

2022

|                                  | Saldo Awal/<br>Beginning<br>Balance | Penambahan/<br>Additions | Pengurangan/<br>Disposals | Saldo Akhir/<br>Ending<br>Balance |                                       |
|----------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| Biaya Perolehan<br>Bangunan      | 1.055.555.554                       | 1.315.193.771            | 1.055.555.554             | 1.315.193.771                     | Cost<br>Buildings                     |
| Akumulasi Penyusutan<br>Bangunan | 703.703.698                         | 542.164.123              | 1.055.555.554             | 190.312.267                       | Accumulated Depreciation<br>Buildings |
| Nilai Buku Bersih                | <u>351.851.856</u>                  |                          |                           | <u>1.124.881.504</u>              | Net Book Value                        |

Beban penyusutan aset hak-guna untuk tahun 2023 dan 2022, masing-masing sebesar Rp 657.596.879 dan Rp 542.164.123, yang dibebankan pada akun Beban Umum dan Administrasi (Catatan 27).

Depreciation expense of right-of-use-assets for 2023 and 2022, amounting to Rp 657,596,879 and Rp 542,164,123, respectively, which were allocated in General and Administrative Expenses (Note 27).

#### Liabilitas sewa

#### Lease liabilities

Di bawah ini adalah jumlah tercatat liabilitas sewa dan mutasinya selama periode berjalan:

Set out below are the carrying amounts of lease liabilities and the movements during the period:

|                  | 2023               | 2022               |                       |
|------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|
| Saldo awal       | 676.537.824        | -                  | Beginning balance     |
| Penambahan       | 962.264.586        | 1.315.193.771      | Additions             |
| Penambahan bunga | 72.134.584         | 78.010.718         | Accretion of interest |
| Pembayaran       |                    |                    | Payments              |
| Pokok            | (644.532.081)      | (638.655.947)      | Principal             |
| Bunga            | (72.134.584)       | (78.010.718)       | Interest              |
| Saldo akhir      | <u>994.270.329</u> | <u>676.537.824</u> | Total                 |
| Jangka pendek    | 498.225.530        | 676.537.824        | Current               |
| Jangka panjang   | <u>496.044.799</u> | <u>-</u>           | Non-current           |

### 14. PROPERTI INVESTASI

### 14. INVESTMENT PROPERTY

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

The details of this account are as follows:

|       | 2023                 |      |
|-------|----------------------|------|
| Tanah | <u>2.751.818.800</u> | Land |

Properti investasi terutama merupakan tanah yang terletak di Desa Kutapohaci, Kecamatan Ciampel, Kabupaten Karawang, Jawa Barat.

Investment property mainly consist of land located in Kutapohaci Village, Ciampel District, Karawang Regency, West Java.

Berdasarkan penelaahan terhadap properti investasi pada akhir tahun, manajemen berkeyakinan bahwa tidak terjadi indikasi penurunan nilai properti investasi

Based on the review of the investment property at the end of the year, management believes that there is no indication of decrease in the value of investment property.



**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
**DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR**  
**PADA TANGGAL TERSEBUT**  
**(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF DECEMBER 31, 2023**  
**AND FOR THE YEAR**  
**THEN ENDED**  
**(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**15. ASET TIDAK LANCAR LAINNYA**

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

|               | 2023                 |
|---------------|----------------------|
| Uang jaminan  | 1.634.625.000        |
| Lain - lain   | 128.931.629          |
| <b>Jumlah</b> | <b>1.763.556.629</b> |

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, uang jaminan merupakan jaminan pembayaran listrik kepada PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) sebesar Rp 1.634.625.000 (Catatan 33).

**15. OTHER NON-CURRENT ASSETS**

The details of this account are as follows:

|                       | 2022                 |                   |
|-----------------------|----------------------|-------------------|
|                       | 1.634.625.000        | Security deposits |
|                       | 10.000.000           | Other             |
| <b>Ending Balance</b> | <b>1.644.625.000</b> |                   |

As of December 31, 2023 and 2022, the security deposits are a electricity deposit to PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) amounting to Rp 1,634,625,000 (Note 33).

**16. UTANG USAHA - PIHAK KETIGA**

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

|                                                            | 2023                  |
|------------------------------------------------------------|-----------------------|
| Rupiah                                                     | 19.754.480.412        |
| Euro                                                       |                       |
| (EUR 4.646 pada tahun 2023 dan EUR 17.520 pada tahun 2022) | 79.641.008            |
| <b>Jumlah</b>                                              | <b>19.834.121.420</b> |

Analisa umur utang usaha adalah sebagai berikut:

|                    | 2023                  |
|--------------------|-----------------------|
| Belum jatuh tempo  | 16.822.000.494        |
| Lewat jatuh tempo: |                       |
| 1 - 30 hari        | 2.996.763.354         |
| 31 - 60 hari       | -                     |
| 61 - 90 hari       | 15.357.572            |
| > 90 hari          | -                     |
| <b>Jumlah</b>      | <b>19.834.121.420</b> |

**16. ACCOUNT PAYABLES - THIRD PARTIES**

The details of this account are as follows:

|                                            | 2022                  |        |
|--------------------------------------------|-----------------------|--------|
|                                            | 26.543.692.346        | Rupiah |
|                                            |                       | Euro   |
| (EUR 4,646 in 2023 and EUR 17,520 in 2022) | 292.811.294           |        |
| <b>Total</b>                               | <b>26.836.503.640</b> |        |

The aging analysis of trade payables is as follows:

|              | 2022                  |              |
|--------------|-----------------------|--------------|
|              | 22.121.428.042        | Not yet due  |
|              |                       | Past due:    |
|              | 4.234.554.348         | 1 - 30 days  |
|              | -                     | 31 - 60 days |
|              | -                     | 61 - 90 days |
|              | 480.521.250           | > 90 days    |
| <b>Total</b> | <b>26.836.503.640</b> |              |

**17. PENDAPATAN SEWA DITANGGUHKAN**

Pada tanggal 30 Juni 2023, Perusahaan menandatangani perjanjian sewa menyewa dengan PT Kobin Keramik Industri untuk menyewakan sebidang tanah seluas 97.905 M<sup>2</sup> dengan nilai sebesar Rp 20.000.000.000, yang berlokasi di desa Kutapohaci, Kecamatan Ciampel, Kabupaten Karawang, Jawa Barat, dengan jangka waktu sampai 31 Juli 2028.

Pada tanggal 22 Januari 2024, sehubungan dengan rencana penjualan tanah kepada PT Kobin Keramik Industri (Catatan 14 dan 37) kedua pihak sepakat melakukan pemutusan kontrak sewa menyewa tersebut.

Pada tanggal 31 Desember 2023, saldo pendapatan sewa ditangguhkan sebesar Rp 1.333.333.335.

**17. DEFERRED RENTAL INCOME**

As on June 30, 2023, the Company signed a lease agreement with PT Kobin Keramik Industri to lease a plot of land measuring 97,905 M<sup>2</sup> with a value of IDR 20,000,000,000, located in Kutapohaci Village, Ciampel District, Karawang Regency, West Java, with a term until July 31, 2028.

On January 22, 2024, in connection with the planned sale of land to PT Kobin Keramik Industri (Notes 14 and 37) both parties agreed to terminate the rental contract.

As of December 31, 2023, the balance of deferred rental income amounted Rp 1,333,333,335.



**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
**DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR**  
**PADA TANGGAL TERSEBUT**  
**(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF DECEMBER 31, 2023**  
**AND FOR THE YEAR**  
**THEN ENDED**  
**(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**18. PERPAJAKAN**

**a. Utang Pajak dan Pajak dibayar di Muka**

Utang Pajak

Utang pajak terdiri dari:

|                                           | 2023               | 2022                 |
|-------------------------------------------|--------------------|----------------------|
| Pajak Penghasilan:                        |                    |                      |
| Pasal 21                                  | 255.332.930        | 168.546.666          |
| Pasal 22                                  | 6.158.693          | -                    |
| Pasal 23                                  | 38.331.572         | 38.876.335           |
| Pasal 4 (2)                               | 85.738.557         | 9.106.166            |
| Pasal 25                                  | 17.675.026         | 200.807.293          |
| Pasal 26                                  | 36.873.553         | -                    |
| Pasal 29                                  | -                  | 215.049.700          |
| Pajak Pertambahan Nilai (PPN)<br>Keluaran | 447.178.123        | 1.086.477.651        |
| <b>Jumlah</b>                             | <b>887.288.454</b> | <b>1.718.863.811</b> |

Pajak dibayar di muka

Pajak dibayar di muka terdiri dari Pajak Pertambahan Nilai (PPN) masukan sebesar Rp 13.657.884 pada tanggal 31 Desember 2023.

**b. Beban Pajak Penghasilan**

Beban pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian terdiri dari komponen sebagai berikut:

|                                                                                                          | 2023                | 2022                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------|
| Pajak kini                                                                                               |                     |                        |
| Perusahaan                                                                                               | -                   | (1.664.199.020)        |
| Entitas Anak                                                                                             | -                   | (212.100.315)          |
|                                                                                                          | -                   | (1.876.299.335)        |
| Pajak tangguhan                                                                                          |                     |                        |
| Perusahaan                                                                                               | (127.874.199)       | (1.273.525.576)        |
| Entitas Anak                                                                                             | 69.224.822          | (3.952.557)            |
|                                                                                                          | (58.649.377)        | (1.277.478.133)        |
| <b>Beban pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian</b> | <b>(58.649.377)</b> | <b>(3.153.777.468)</b> |

Rekonsiliasi antara laba (rugi) sebelum beban pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dengan taksiran penghasilan kena pajak untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

**18. TAXATION**

**a. Taxes Payable and Prepaid Tax**

Taxes Payable

The details of taxes payable are as follows:

|                             | 2022                 |  |
|-----------------------------|----------------------|--|
| Income Taxes:               |                      |  |
| Article 21                  | 168.546.666          |  |
| Article 22                  | -                    |  |
| Article 23                  | 38.876.335           |  |
| Article 4 (2)               | 9.106.166            |  |
| Article 25                  | 200.807.293          |  |
| Article 26                  | -                    |  |
| Article 29                  | 215.049.700          |  |
| Value Added Tax (VAT) - Out | 1.086.477.651        |  |
| <b>Total</b>                | <b>1.718.863.811</b> |  |

Prepaid tax

Prepaid Tax consist of Value Added Tax (VAT) in amounted to Rp 13,657,884 as of December 31, 2023.

**b. Income Tax Expense**

Income tax expense as shown in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income consist of:

|                                                                                                        | 2022                   |  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--|
| Current tax                                                                                            |                        |  |
| Company                                                                                                | (1.664.199.020)        |  |
| Subsidiary                                                                                             | (212.100.315)          |  |
|                                                                                                        | (1.876.299.335)        |  |
| Deferred tax                                                                                           |                        |  |
| Company                                                                                                | (1.273.525.576)        |  |
| Subsidiary                                                                                             | (3.952.557)            |  |
|                                                                                                        | (1.277.478.133)        |  |
| <b>Income tax expense per consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income</b> | <b>(3.153.777.468)</b> |  |

A reconciliation between income (loss) before income tax expense as shown in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, and estimated taxable income for the years ended December 31, 2023 and 2022, are as follows:



**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
**DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR**  
**PADA TANGGAL TERSEBUT**  
**(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF DECEMBER 31, 2023**  
**AND FOR THE YEAR**  
**THEN ENDED**  
**(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**18. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**b. Beban Pajak Penghasilan (lanjutan)**

Rekonsiliasi antara laba (rugi) sebelum beban pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dengan taksiran penghasilan kena pajak untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

|                                                                                                                       | 2023                    | 2022                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------|
| Laba (rugi) sebelum beban pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian | (34.032.638.066)        | 13.704.825.440       |
| Rugi (laba) Entitas Anak sebelum beban pajak penghasilan - bersih                                                     | 6.556.291.994           | (1.074.670.767)      |
| Laba (rugi) sebelum beban pajak penghasilan - Perusahaan                                                              | (27.476.346.072)        | 12.630.154.673       |
| Beda temporer                                                                                                         |                         |                      |
| Liabilitas Imbalan kerja                                                                                              | (3.885.074.535)         | (17.673.188.432)     |
| Aset tetap                                                                                                            | 2.025.456.663           | 3.245.309.076        |
| Transaksi sewa                                                                                                        | (18.056.989)            | (42.949.420)         |
| Penyisihan penurunan nilai piutang lain-lain                                                                          | (11.361.136)            | 11.361.135           |
| Penyisihan penurunan nilai persediaan                                                                                 | 1.125.762.901           | 493.582.531          |
| Lain-lain                                                                                                             | 182.026.738             | 8.471.061.736        |
| Beda tetap                                                                                                            |                         |                      |
| Rugi penjualan aset tetap                                                                                             | -                       | 114.210.526          |
| Penghasilan yang pajaknya bersifat final                                                                              | (1.808.471.276)         | (143.829.796)        |
| Lain-lain                                                                                                             | 1.028.894.237           | 458.829.846          |
| <b>Taksiran laba (rugi fiskal) kena pajak Perusahaan</b>                                                              | <b>(28.837.169.469)</b> | <b>7.564.541.875</b> |

Perhitungan taksiran utang (klaim) pajak penghasilan adalah sebagai berikut:

|                                                 | 2023          | 2022          |
|-------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Taksiran penghasilan kena pajak (dibulatkan)    | -             | 7.564.541.000 |
| Perusahaan                                      | -             | 1.096.562.000 |
| Entitas Anak                                    | -             | -             |
| Beban pajak penghasilan - tahun berjalan        | -             | 1.664.199.020 |
| Perusahaan                                      | -             | 212.100.315   |
| Entitas Anak                                    | -             | -             |
| Pajak dibayar di muka (Pasal 22 dan 25)         |               |               |
| Perusahaan                                      | 806.538.754   | 1.661.249.635 |
| Entitas Anak                                    | 159.095.358   | -             |
| Jumlah pajak penghasilan dibayar di muka        | 965.634.112   | 1.661.249.635 |
| Jumlah taksiran utang (klaim) pajak penghasilan |               |               |
| Perusahaan                                      | (806.538.754) | 2.949.385     |
| Entitas Anak                                    | (159.095.358) | 212.100.315   |

**18. TAXATION (continued)**

**b. Income Tax Expenses (continued)**

A reconciliation between income (loss) before income tax expense as shown in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, and estimated taxable income for the years ended December 31, 2023 and 2022, are as follows:

|                                                                                                                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Income (loss) before income tax expense per consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income |
| Income (loss) of Subsidiary before income tax expense - net                                                          |
| Income (loss) before income tax expense - Company                                                                    |
| Temporary differences                                                                                                |
| Employee benefits liabilities                                                                                        |
| Fixed assets                                                                                                         |
| Lease transactions                                                                                                   |
| Allowance for impairment of other receivables                                                                        |
| Allowance for impairment of inventories                                                                              |
| Others                                                                                                               |
| Permanent differences                                                                                                |
| Loss on sale of fixed assets                                                                                         |
| Income already subjected to final tax                                                                                |
| Others                                                                                                               |
| <b>Estimated taxable income (fiscal losses) of the Company</b>                                                       |

Computation of estimated income tax payable (estimated claims for income tax refund) are as follows:

|                                                                             |
|-----------------------------------------------------------------------------|
| Estimated taxable income (rounded off)                                      |
| Company                                                                     |
| Subsidiary                                                                  |
| Income tax expense - current year                                           |
| Company                                                                     |
| Subsidiary                                                                  |
| Prepayments of income taxes (Articles 22 and 25)                            |
| Company                                                                     |
| Subsidiary                                                                  |
| Total prepayments of income taxes                                           |
| Total estimated income tax payable (estimated claims for income tax refund) |
| Company                                                                     |
| Subsidiary                                                                  |



**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
**DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR**  
**PADA TANGGAL TERSEBUT**  
**(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF DECEMBER 31, 2023**  
**AND FOR THE YEAR**  
**THEN ENDED**  
**(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**18. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**b. Beban Pajak Penghasilan (lanjutan)**

Taksiran klaim pajak penghasilan pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian terdiri dari klaim untuk tahun pajak sebagai berikut:

|                                       | <b>2023</b> |
|---------------------------------------|-------------|
| Taksiran klaim pajak penghasilan 2023 | 965.634.112 |

Rekonsiliasi antara beban pajak penghasilan yang dihitung dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku dari laba rugi sebelum beban pajak penghasilan dengan beban pajak penghasilan seperti yang tercantum dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

|                                                                                                                       | <b>2023</b>         | <b>2022</b>            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------|
| Laba (rugi) sebelum beban pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian | (34.032.638.066)    | 13.704.825.440         |
| Rugi (laba) Entitas Anak sebelum beban pajak penghasilan - bersih                                                     | 6.556.291.994       | (1.074.670.767)        |
| Laba (rugi) sebelum manfaat (beban) pajak penghasilan - Perusahaan                                                    | (27.476.346.072)    | 12.630.154.673         |
| Beban (manfaat) pajak penghasilan dengan tarif pajak yang berlaku                                                     | 6.044.796.136       | (2.778.633.833)        |
| Rugi fiskal yang tidak diakui sebagai aset pajak tangguhan                                                            | (6.344.177.283)     | -                      |
| Pengaruh pajak atas beda tetap                                                                                        | 171.506.948         | (94.426.327)           |
| Penyesuaian pajak tangguhan tahun sebelumnya                                                                          | -                   | (71.902.112)           |
| Penyesuaian saldo aset pajak tangguhan - perubahan tarif pajak                                                        | -                   | 7.237.676              |
| Beban (manfaat) pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian           | (127.874.199)       | (2.937.724.596)        |
| Perusahaan                                                                                                            | 69.224.822          | (216.052.872)          |
| Entitas Anak                                                                                                          | -                   | -                      |
| <b>Beban pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian</b>              | <b>(58.649.377)</b> | <b>(3.153.777.468)</b> |

**18. TAXATION (continued)**

**b. Income Tax Expenses (continued)**

Estimated claim for income tax refund as of the consolidated statement of financial position date consist of claim for fiscal year as follows:

|                                            | <b>2023</b> | <b>2022</b> |
|--------------------------------------------|-------------|-------------|
| Estimated claim for income tax refund 2023 | -           | -           |

A reconciliation between income tax expense as calculated by applying the prevailing tax rate to income (loss) before income tax expense, and income tax expense as shown in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income for years ended December 31, 2023 and 2022 are as follows:

|                                                                                                                      | <b>2023</b>         | <b>2022</b>            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------|
| Income (loss) before income tax expense per consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income | (34.032.638.066)    | 13.704.825.440         |
| Loss (income) of Subsidiary before income tax expense - net                                                          | 6.556.291.994       | (1.074.670.767)        |
| Income (loss) before income tax expense - Company                                                                    | (27.476.346.072)    | 12.630.154.673         |
| Income tax expense (benefit) computed using the prevailing tax rate                                                  | 6.044.796.136       | (2.778.633.833)        |
| Tax losses in which deferred tax benefit was not recognized                                                          | (6.344.177.283)     | -                      |
| Tax effect of permanent differences                                                                                  | 171.506.948         | (94.426.327)           |
| Prior year deferred tax adjustments                                                                                  | -                   | (71.902.112)           |
| Adjustment on deferred tax balance - changes in tax rate                                                             | -                   | 7.237.676              |
| Income tax expense (benefit) per consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income            | (127.874.199)       | (2.937.724.596)        |
| Company                                                                                                              | 69.224.822          | (216.052.872)          |
| Subsidiary                                                                                                           | -                   | -                      |
| <b>Income tax expense per consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income</b>               | <b>(58.649.377)</b> | <b>(3.153.777.468)</b> |



**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
**DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR**  
**PADA TANGGAL TERSEBUT**  
**(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF DECEMBER 31, 2023**  
**AND FOR THE YEAR**  
**THEN ENDED**  
**(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**18. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**b. Beban Pajak Penghasilan (lanjutan)**

Perhitungan taksiran penghasilan kena pajak tahun 2022, telah sesuai dengan Surat Pemberitahuan Pajak Tahunan (SPT) yang disampaikan oleh Perusahaan kepada Kantor Pelayanan Pajak (KPP).

Perhitungan taksiran penghasilan kena pajak tahun 2023, menjadi dasar penyusunan Surat Pemberitahuan Pajak (SPT) yang disampaikan oleh Perusahaan kepada Kantor Pelayanan Pajak (KPP).

**c. Aset (liabilitas) pajak tangguhan - bersih**

Aset (liabilitas) pajak tangguhan yang berasal dari pengaruh beda temporer yang signifikan antara pelaporan komersial dan pajak adalah sebagai berikut:

**18. TAXATION (continued)**

**b. Income Tax Expenses (continued)**

The computation of estimated taxable income of 2022, in accordance with the Annual Tax Return (SPT) submitted by the Company to the Tax Office (KPP).

The computation of estimated taxable income of 2023, becomes preparation of the Annual Tax Return (SPT) submitted by the Company to the Tax Office (KPP).

**c. Deferred tax assets (liabilities) - net**

The deferred tax assets (liabilities) effects of the significant temporary differences between commercial and tax reporting are as follows:

| 2023                                                                                                 |                                      |                                                                                              |                                                                                      |                                   |                                               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------|
|                                                                                                      | Saldo awal/<br>Beginning,<br>Balance | Dikreditkan<br>(Dibebankan)<br>Pada Laba Rugi/<br>Credited<br>(Charged) to<br>Profit or Loss | Dikreditkan<br>Komprehensif<br>Lain/ Credited to<br>Other<br>Comprehensive<br>Income | Saldo Akhir/<br>Ending<br>Balance |                                               |
| <b>Aset pajak tangguhan</b>                                                                          |                                      |                                                                                              |                                                                                      |                                   | <b>Deferred tax assets</b>                    |
| <b>Perusahaan</b>                                                                                    |                                      |                                                                                              |                                                                                      |                                   | <b>Company</b>                                |
| Aset tetap                                                                                           | 3.596.584.170                        | 445.600.466                                                                                  | -                                                                                    | 4.042.184.636                     | Fixed assets                                  |
| Liabilitas imbalan kerja                                                                             | 1.249.127.632                        | (854.716.398)                                                                                | 901.835.744                                                                          | 1.296.246.978                     | Employee benefits liabilities                 |
| Penyisihan atas penurunan nilai piutang usaha                                                        | 7.712.331                            | -                                                                                            | -                                                                                    | 7.712.331                         | Allowance for impairment of trade receivables |
| Penyisihan atas penurunan nilai piutang lain-lain                                                    | 2.499.450                            | (2.499.450)                                                                                  | -                                                                                    | -                                 | Allowance for impairment of other receivables |
| Penyisihan atas penurunan nilai persediaan                                                           | 108.588.157                          | 247.667.838                                                                                  | -                                                                                    | 356.255.995                       | Allowance for impairment of inventories       |
| Sewa                                                                                                 | (9.448.872)                          | (3.972.538)                                                                                  | -                                                                                    | (13.421.410)                      | Lease                                         |
| Lain-lain                                                                                            | 1.863.633.582                        | 40.045.882                                                                                   | (205.338.586)                                                                        | 1.698.340.878                     | Other                                         |
| <b>Jumlah</b>                                                                                        | <b>6.818.696.450</b>                 | <b>(127.874.200)</b>                                                                         | <b>696.497.158</b>                                                                   | <b>7.387.319.408</b>              | <b>Total</b>                                  |
| <b>Entitas Anak</b>                                                                                  |                                      |                                                                                              |                                                                                      |                                   | <b>Subsidiary</b>                             |
| Penyisihan atas penurunan nilai piutang usaha                                                        | -                                    | 68.126.542                                                                                   | -                                                                                    | 68.126.542                        | Allowance for impairment of trade receivables |
| Sewa                                                                                                 | (3.952.557)                          | 1.098.281                                                                                    | -                                                                                    | (2.854.276)                       | Lease                                         |
| <b>Jumlah</b>                                                                                        | <b>(3.952.557)</b>                   | <b>69.224.823</b>                                                                            | <b>-</b>                                                                             | <b>65.272.266</b>                 | <b>Total</b>                                  |
| <b>Bersih</b>                                                                                        | <b>6.814.743.893</b>                 | <b>(58.649.377)</b>                                                                          | <b>696.497.158</b>                                                                   | <b>7.452.591.674</b>              | <b>Net</b>                                    |
| 2022                                                                                                 |                                      |                                                                                              |                                                                                      |                                   |                                               |
|                                                                                                      | Saldo awal/<br>Beginning,<br>Balance | Dikreditkan<br>(Dibebankan)<br>Pada Laba Rugi/<br>Credited<br>(Charged) to<br>Profit or Loss | Dikreditkan<br>Komprehensif<br>Lain/ Credited to<br>Other<br>Comprehensive<br>Income | Koreksi/<br>Correction            | Saldo Akhir/<br>Ending<br>Balance             |
| <b>Aset pajak tangguhan</b>                                                                          |                                      |                                                                                              |                                                                                      |                                   | <b>Deferred tax assets</b>                    |
| <b>Perusahaan</b>                                                                                    |                                      |                                                                                              |                                                                                      |                                   | <b>Company</b>                                |
| Aset tetap                                                                                           | 2.882.616.173                        | 713.967.997                                                                                  | -                                                                                    | -                                 | 3.596.584.170                                 |
| Liabilitas imbalan kerja                                                                             | 4.969.914.335                        | (3.888.101.455)                                                                              | 167.314.752                                                                          | -                                 | 1.249.127.632                                 |
| Penyisihan atas penurunan nilai piutang usaha                                                        | 7.011.210                            | -                                                                                            | -                                                                                    | 701.121                           | 7.712.331                                     |
| Penyisihan atas penurunan nilai piutang lain-lain                                                    | -                                    | 2.499.450                                                                                    | -                                                                                    | -                                 | 2.499.450                                     |
| Penyisihan atas penurunan nilai persediaan                                                           | -                                    | 108.588.157                                                                                  | -                                                                                    | -                                 | 108.588.157                                   |
| Sewa                                                                                                 | -                                    | (9.448.872)                                                                                  | -                                                                                    | -                                 | (9.448.872)                                   |
| Penurunan nilai wajar atas investasi jangka pendek yang diukur melalui penghasilan komprehensif lain | 65.365.556                           | (71.902.112)                                                                                 | -                                                                                    | 6.536.556                         | -                                             |
| Lain-lain                                                                                            | -                                    | 1.863.633.582                                                                                | -                                                                                    | -                                 | 1.863.633.582                                 |
| <b>Jumlah</b>                                                                                        | <b>7.924.907.274</b>                 | <b>(1.280.763.253)</b>                                                                       | <b>167.314.752</b>                                                                   | <b>7.237.677</b>                  | <b>6.818.696.450</b>                          |
|                                                                                                      |                                      |                                                                                              |                                                                                      |                                   | <b>Total</b>                                  |





**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
**DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR**  
**PADA TANGGAL TERSEBUT**  
**(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF DECEMBER 31, 2023**  
**AND FOR THE YEAR**  
**THEN ENDED**  
**(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**18. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**c. Aset (liabilitas) pajak tangguhan - bersih (lanjutan)**

| 2022                                  |                                                                                              |                                                                                                   |                        |                                   |                                 |
|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| Saldo awal/<br>Beginning<br>Balance   | Dikreditkan<br>(Dibebankan)<br>Pada Laba Rugi/<br>Credited<br>(Charged) to<br>Profit or Loss | Dikreditkan<br>Pada Laba<br>Komprehensif<br>Lain/ Credited to<br>Other<br>Comprehensive<br>Income | Koreksi/<br>Correction | Saldo Akhir/<br>Ending<br>Balance |                                 |
| <u>liabilitas pajak<br/>tangguhan</u> |                                                                                              |                                                                                                   |                        |                                   | <u>Deferred tax liabilities</u> |
| Entitas Anak                          |                                                                                              |                                                                                                   |                        |                                   | Subsidiary                      |
| Sewa                                  | -                                                                                            | (3.952.557)                                                                                       | -                      | (3.952.557)                       | Other                           |
| Bersih                                | -                                                                                            | (3.952.557)                                                                                       | -                      | (3.952.557)                       | Net                             |

Aset pajak tangguhan terkait dengan rugi pajak pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 tidak diakui karena manajemen berkeyakinan bahwa terdapat ketidakpastian atas pemulihan aset pajak tangguhan di masa depan.

Deferred tax assets have not been recognized in respect of total tax losses December 31, 2023 and 2022, respectively, as the management believes that there is uncertainty on the recoverability of the deferred tax assets in the future.

**d. Administrasi**

Berdasarkan peraturan perpajakan Indonesia, Grup menghitung, menetapkan dan membayar secara sendiri pajak penghasilannya (*self-assessment*). Direktorat Jenderal Pajak dapat menetapkan atau mengubah liabilitas pajak tersebut dalam batas waktu 5 (lima) tahun sejak saat terutangnya pajak.

**d. Administration**

Under the taxation laws of Indonesia, the Group submit tax return on the basis of self assessment. The Directorate General of Taxation may assess or amend taxes within 5 (five) years of the time the tax becomes due.

**19. BEBAN MASIH HARUS DIBAYAR**

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

|                                 | 2023                  | 2022                  |                                |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------------|
| Gaji dan kesejahteraan karyawan | 7.859.737.794         | 8.471.061.736         | Salaries and employee benefits |
| Gas                             | 3.548.831.647         | 4.058.598.000         | Gas                            |
| Proyek baru                     | 2.597.825.540         | 243.693.380           | New project                    |
| Listrik                         | 1.395.993.479         | 1.538.399.178         | Electric                       |
| Bunga                           | 400.905.522           | -                     | Interest                       |
| Lain-lain                       | 6.904.876.848         | 4.700.988.173         | Others                         |
| <b>Jumlah</b>                   | <b>22.708.170.830</b> | <b>19.012.740.467</b> | <b>Total</b>                   |

**19. ACCRUED EXPENSES**

The details of this account are as follows:

**20. UTANG BANK**

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

**Utang bank jangka pendek**

|                          | 2023                   | 2022                   |                          |
|--------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------|
| Kredit rekening koran    |                        |                        | Overdraft                |
| PT Bank Central Asia Tbk | 73.813.161.056         | -                      | PT Bank Central Asia Tbk |
| PT Bank CIMB Niaga Tbk   | 6.068.207.524          | 6.011.727.828          | PT Bank CIMB Niaga Tbk   |
| PT Bank OCBC NISP Tbk    | -                      | 98.596.835.029         | PT Bank OCBC NISP Tbk    |
| Term loan revolving      |                        |                        | Term loan revolving      |
| PT Bank Central Asia Tbk | 24.998.866.000         | -                      | PT Bank Central Asia Tbk |
| <b>Jumlah</b>            | <b>104.880.234.580</b> | <b>104.608.562.857</b> | <b>Total</b>             |

**20. BANK LOANS**

The details of this account are as follows:

**Short-term bank loans**



**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
**DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR**  
**PADA TANGGAL TERSEBUT**  
**(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF DECEMBER 31, 2023**  
**AND FOR THE YEAR**  
**THEN ENDED**  
**(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**20. UTANG BANK (lanjutan)**

**20. BANK LOANS (continued)**

**Utang bank jangka panjang**

**Long-term bank loans**

|                                                | 2023                  | 2022     |
|------------------------------------------------|-----------------------|----------|
| PT Bank Central Asia Tbk                       |                       |          |
| Kredit Investasi 1                             | 24.181.259.676        | -        |
| Kredit Investasi 2                             | 15.310.719.637        | -        |
| Kredit Investasi 3                             | 3.754.174.464         | -        |
| Kredit Investasi 4                             | 27.921.119.535        | -        |
| Jumlah                                         | 71.167.273.312        | -        |
| Dikurangi:                                     |                       |          |
| Bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun | (9.551.889.525)       | -        |
| <b>Bagian utang jangka panjang</b>             | <b>61.615.383.787</b> | <b>-</b> |

|                                                 | 2023     | 2022     |
|-------------------------------------------------|----------|----------|
| PT Bank Central Asia Tbk                        |          |          |
| Investment Credit 1                             |          |          |
| Investment Credit 2                             |          |          |
| Investment Credit 3                             |          |          |
| Investment Credit 4                             |          |          |
| Total                                           |          |          |
| Less:                                           |          |          |
| Current maturities of long term-bank loans      |          |          |
| <b>Non-current maturities of long term loan</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |

**PT Bank Central Asia Tbk (Bank BCA)**

Berdasarkan Perjanjian Kredit tanggal 20 Februari 2023, Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman dari Bank BCA yang terdiri dari:

- Fasilitas Pinjaman Kredit Lokal (PRK) dengan jumlah maksimum fasilitas sebesar Rp 90.000.000.000, jatuh tempo 12 (dua belas) bulan dan dikenakan bunga per tahun sebesar 7,25%.
- Fasilitas *Time Loan Revolving* (TLF) dengan jumlah maksimum fasilitas sebesar Rp 45.000.000.000, jatuh tempo 12 (dua belas) bulan dan dikenakan bunga per tahun sebesar 7,25%.
- Fasilitas Kredit Investasi 1 (KI 1) dengan jumlah maksimum fasilitas sebesar Rp 27.328.000.000, jangka waktu sampai tanggal 7 Februari 2029 dan dikenakan bunga tetap per tahun sebesar 7%.
- Fasilitas Kredit Investasi 2 (KI 2) dengan jumlah maksimum fasilitas sebesar Rp 17.997.000.000, jangka waktu sampai tanggal 30 Desember 2027 dan dikenakan bunga tetap per tahun sebesar 7%.
- Fasilitas Kredit Multi 1 (Kredit Investasi 3 (KI 3) dan LC Sight (LC) dengan jumlah maksimum fasilitas sebesar Rp 4.406.000.000, jatuh tempo 8 (delapan) tahun termasuk masa tenggang 1 (satu) tahun dan dikenakan bunga tetap per tahun sebesar 7%.
- Fasilitas Kredit Investasi 4 (KI 4) dengan jumlah maksimum fasilitas sebesar Rp 40.128.000.000, jatuh tempo 8 (delapan) tahun termasuk masa tenggang 1 (satu) tahun dan dikenakan bunga tetap per tahun sebesar 7%.
- Fasilitas Kredit Multi 2 (Bank Garansi (BG) dan *Forex Line (forex)*) dengan jumlah maksimum fasilitas sebesar US\$ 1.500.000, jatuh tempo 12 (dua belas) bulan.

Fasilitas tersebut dijamin dengan tanah dan bangunan milik Perusahaan yang terletak di Jl. Inspeksi Tarum Barat 5 Desa Kutapohaci, Kecamatan Ciampel, Kabupaten Karawang, Jawa Barat dan mesin yang dibiayai Fasilitas Kredit Investasi 1 dan Kredit Investasi 3 (Catatan 12).

**PT Bank Central Asia Tbk (Bank BCA)**

Based on Credit Agreement dated February 20, 2023, the Company obtained credit facilities from Bank BCA consisting of:

- Bank Overdraft Facility (Overdraft) Facility with a maximum facility amounting to Rp 90,000,000,000, due in 12 (twelve) months and bears annual interest rate of 7.25%.
- Time Revolving Loan (TLF) Facility with a maximum facility amounting to Rp 45,000,000,000, due in 12 (twelve) months and bears annual interest rate of 7.25%.
- Credit Investment 1 (KI 1) Facility with a maximum facility amounting to Rp 27,328,000,000, which be matured until February 7, 2029 and bears annual interest rate of 7%.
- Credit Investment 2 (KI 2) Facility with a maximum facility amounting to Rp 17,997,000,000, which be matured until December 30, 2027 and bears annual interest rate of 7%.
- Multi 1 (Credit Investment 3 (KI 3) and LC Sight (LC)) Facility with a maximum facility amounting to Rp 4,406,000,000, due in 8 (eight) years including grace period of 1 (one) year and bears annual interest rate of 7%.
- Credit Investment 4 (KI 4) Facility with a maximum facility amounting to Rp 40,128,000,000, due on 8 (eight) years including grace period of 1 (one) year and bears annual interest rate of 7%.
- Multi 2 (Bank Guarantee (BG) and (Forex Line (forex)) facility with a maximum facility amounting to US\$ 1,500,000, due to 12 (twelve) months.

Those facilities are collateralized by the Company's land and building located in Jl. Inspeksi Tarum Barat 5, Kutapohaci Village, Ciampel District, Karawang Regency, West Java and machine to be financed by the Credit Investment Facilities 1 and 3 (Note 12).



**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
**DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR**  
**PADA TANGGAL TERSEBUT**  
**(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF DECEMBER 31, 2023**  
**AND FOR THE YEAR**  
**THEN ENDED**  
**(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**20. UTANG BANK (lanjutan)**

**PT Bank Central Asia Tbk (Bank BCA)**

Berdasarkan perjanjian pinjaman tersebut, Grup wajib menjaga rasio EBITDA minimal sebesar 1,25x, *Current Ratio* minimal sebesar 1x dan *Debt to Equity Ratio* maksimal sebesar 1,5x. Pada 31 Desember 2023, Grup belum memenuhi rasio keuangan yang disyaratkan, namun telah memperoleh surat persetujuan dari Bank BCA.

**PT Bank CIMB Niaga Tbk (Bank CIMB)**

Berdasarkan Perjanjian Kredit tanggal 20 Januari 2020, Perusahaan memperoleh fasilitas Pinjaman Rekening Koran (PRK) dari Bank CIMB dengan jumlah fasilitas maksimum sebesar Rp 7.300.000.000, yang ditujukan untuk modal kerja Perusahaan. Fasilitas pinjaman ini memiliki jangka waktu selama 12 (dua belas) bulan, terakhir telah diperpanjang kembali sampai dengan tanggal 30 Januari 2025 dan dikenakan bunga per tahun sebesar 8%.

Fasilitas tersebut dijamin dengan Sertifikat Hak Guna Bangunan No 2646/Ancol milik Johan Silitonga (pihak berelasi) yang terletak di Kelurahan Ancol, Kecamatan Pademangan, Kotamadya Jakarta Utara, Provinsi DKI Jakarta.

**PT Bank OCBC NISP Tbk (Bank OCBC)**

Berdasarkan Perjanjian Pinjaman tanggal 21 November 2022, Perusahaan memperoleh fasilitas Kredit Rekening Koran (KRK) dari Bank OCBC dengan jumlah fasilitas maksimum sebesar Rp 100.000.000.000, yang ditujukan untuk pembiayaan jangka pendek Perusahaan. Fasilitas pinjaman ini memiliki jangka waktu selama 12 (dua belas) bulan dan dikenakan bunga per tahun sebesar *Time Deposit Rate* + 0,6%. Fasilitas tersebut dijamin oleh PT Tancorp Global Sentosa (pihak berelasi).

Berdasarkan Perjanjian Pinjaman tanggal 27 Januari 2023, mengenai Perubahan Perjanjian Pinjaman, Perusahaan dan Bank OCBC menyetujui penambahan jumlah fasilitas maksimum pinjaman menjadi sebesar Rp 125.000.000.000. fasilitas pinjaman ini telah dilunasi seluruhnya pada bulan Februari 2023.

**20. BANK LOANS (continued)**

**PT Bank Central Asia Tbk (Bank BCA)**

Based on these loan agreement, the Group shall maintain EBITDA minimum of 1.25x, Current Ratio minimum of 1x and Debt to Equity Ratio maximum of 1.5x. As of December 31, 2023, the Group has not fulfill the financial ratios covenant stipulated, but has obtained waiver letter from Bank BCA.

**PT Bank CIMB Niaga Tbk (Bank CIMB)**

Based on Credit Agreement dated January 20, 2020, the Company obtained Bank Overdraft facility (PRK) from Bank CIMB with maximum facility amounting to Rp 7,300,000,000 for general working capital purposes. The term of loan facility is 12 (twelve) months, the latest has been extended up to January 30, 2025 with annual interest rate of 8%.

Those facility is collateralized Building Right Titles No 2646/Ancol by Johan Silitonga's (a related party) located in Ancol Village, Pademangan District, North Jakarta, Province of DKI Jakarta.

**PT Bank OCBC NISP Tbk (Bank OCBC)**

Based on Credit Agreement dated November 21, 2022, the Company obtained Bank Overdraft facility (KRK) from Bank OCBC with maximum facility amounting to Rp 100,000,000,000 for the Company's short-term financing. The term of loan facility is 12 (twelve) months and annual interest rate of Time Deposit Rate + 0.6%. This loan facility is guaranteed by PT Tancorp Global Sentosa (a related party).

Based on the Loan Agreement dated January 27, 2023, regarding amendments to loan agreement, the Company and OCBC Bank approved the increase of facilities to Rp 125,000,000,000. This loan facility was fully paid in February 2023.

**21. UTANG LAIN-LAIN**

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

|                                                | 2023                 |
|------------------------------------------------|----------------------|
| Siti - B&T Group S.p.A                         | 37.043.055.034       |
| Lain-lain                                      | 608.065.030          |
| Jumlah                                         | 37.651.120.064       |
| Dikurangi:                                     |                      |
| Bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun | (34.617.899.103)     |
| <b>Bagian utang jangka panjang</b>             | <b>3.033.220.961</b> |

**21. OTHER PAYABLES**

The details of this account are as follows:

|                                                 | 2022                  |                        |
|-------------------------------------------------|-----------------------|------------------------|
| Siti - B&T Group S.p.A                          | 36.120.432.360        | Siti - B&T Group S.p.A |
| Lain-lain                                       | 292.664.137           | Others                 |
| Jumlah                                          | 36.413.096.497        | Total                  |
| Dikurangi:                                      |                       | Less:                  |
| Current maturities of long-term loan            | (15.623.125.542)      |                        |
| <b>Non-current maturities of long-term loan</b> | <b>20.789.970.955</b> |                        |



**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
**DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR**  
**PADA TANGGAL TERSEBUT**  
**(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF DECEMBER 31, 2023**  
**AND FOR THE YEAR**  
**THEN ENDED**  
**(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**21. UTANG LAIN-LAIN (lanjutan)**

Pada tanggal 6 Mei 2019, Perusahaan memperoleh fasilitas Kredit Pembelian Mesin dalam mata uang Euro Eropa dari Siti - B&T Group S.p.A dengan jumlah fasilitas maksimum sebesar EUR 3.592.223. Jangka waktu pinjaman tersebut sampai dengan tanggal 28 Februari 2025 berdasarkan berita acara serah terima penyelesaian mesin.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, saldo fasilitas tersebut sebesar EUR 2.161.266 atau masing-masing setara dengan Rp 37.043.055.034 dan Rp 36.120.432.360.

**21. OTHER PAYABLES (continued)**

On May 6, 2019, the Company obtained a Machine Credit facility in Euro from Siti - B&T Group S.p.A with maximum facility amounting to EUR 3,592,223. The term of the loan facility is due on February 28, 2025 based on the minutes of the handover of machine completion.

As of December 31, 2023 and 2022, the balance of this facility amounted to EUR 2,161,266 or equivalent to Rp 37,043,055,034 and Rp 36,120,432,360, respectively.

**22. LIABILITAS IMBALAN KERJA**

Grup mencatat liabilitas imbalan kerja pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, berdasarkan perhitungan aktuarial yang dilakukan oleh Kantor Konsultan Aktuaria Arya Bagiastra, aktuaris independen, berdasarkan laporannya, masing-masing No. 0029/PSAK/KKA.AB/I/24 tanggal 18 Januari 2024 dan No. 0042/PSAL/KKA.AB/I/23 tanggal 4 Januari 2023, yang menggunakan metode "Projected Unit Credit".

Asumsi-asumsi pokok yang digunakan dalam perhitungan aktuarial tersebut adalah sebagai berikut:

|                               |   |                                        |   |                             |
|-------------------------------|---|----------------------------------------|---|-----------------------------|
| Tingkat diskonto              | : | 6,96% (2022: 6,49%) per tahun/per year | : | Discount rate               |
| Referensi tingkat kematian    | : | TMI-IV-2019                            | : | Disability rate             |
| Umur pensiun                  | : | 55 tahun/years                         | : | Retirement age              |
| Tingkat kenaikan gaji tahunan | : | 3%                                     | : | Annual salary increase rate |
| Tingkat kecacatan             | : | 6% x TMI-IV-2019                       | : | Mortality rate              |

Analisis liabilitas diestimasi atas liabilitas imbalan kerja yang disajikan sebagai "Liabilitas Imbalan Kerja" di laporan posisi keuangan konsolidasian dan beban imbalan kerja karyawan yang dicatat dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian adalah sebagai berikut:

**22. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES**

The Group record the employee benefits liabilities as of December 31, 2023 and 2022, based on the actuarial calculation prepared by Kantor Konsultan Aktuaria Arya Bagiastra, an independent actuary, which report No. 0029/PSAK/KKA.AB/I/24 dated January 18, 2024 and No. 0042/PSAL/KKA.AB/I/23 dated January 4, 2023, respectively, applied the "Projected Unit Credit" method.

Key assumptions used for actuarial calculation are as follows:

Analysis of employee benefits liabilities which is presented as "Employee Benefits Liabilities" in the consolidated statements of financial position and employees' benefits expense as recorded in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income are as follows:

**a. Liabilitas imbalan kerja**

|                                                                                    | <b>2023</b>          | <b>2022</b>          |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Nilai kini liabilitas imbalan kerja                                                | 5.892.031.720        | 5.677.852.873        |
| <b>Estimasi liabilitas yang diakui dalam laporan posisi keuangan konsolidasian</b> | <b>5.892.031.720</b> | <b>5.677.852.873</b> |

Present value of employee benefits obligation

**Estimated liabilities recognized in consolidated statements of financial position**

**b. Beban imbalan kerja karyawan**

|                                                    | <b>2023</b>          | <b>2022</b>             |
|----------------------------------------------------|----------------------|-------------------------|
| Biaya jasa kini                                    | 700.237.605          | 620.201.200             |
| Biaya bunga                                        | 368.492.651          | 1.479.679.041           |
| Biaya jasa lalu                                    | -                    | (2.241.850.042)         |
| Dampak kurtailmen                                  | -                    | (17.426.220.157)        |
| <b>Beban imbalan kerja karyawan tahun berjalan</b> | <b>1.068.730.256</b> | <b>(17.568.189.958)</b> |

Current service costs  
Interest cost  
Past service cost  
Curtailment effect

**Employee benefits expenses for current year**



**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
**DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR**  
**PADA TANGGAL TERSEBUT**  
**(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF DECEMBER 31, 2023**  
**AND FOR THE YEAR**  
**THEN ENDED**  
**(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**22. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)**

c. Mutasi nilai kini liabilitas imbalan pasti adalah sebagai berikut:

|                                                           | 2023                 |
|-----------------------------------------------------------|----------------------|
| Saldo awal                                                | 5.677.852.873        |
| Beban (penghasilan) imbalan kerja karyawan tahun berjalan | 1.068.730.256        |
| Pembayaran imbalan kerja dalam tahun berjalan             | (4.953.804.791)      |
| Penghasilan komprehensif lain                             | 4.099.253.382        |
| <b>Saldo akhir</b>                                        | <b>5.892.031.720</b> |

Manajemen berkeyakinan bahwa estimasi liabilitas tersebut di atas cukup untuk memenuhi ketentuan yang berlaku.

Tabel berikut menyajikan sensitivitas atas kemungkinan perubahan tingkat suku bunga pasar, dengan variabel lain dianggap tetap, terhadap liabilitas imbalan pasca-kerja, pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022:

|                                              | 2023                                                                     |                                                                            |
|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
|                                              | Kewajiban imbalan pascakerja/<br>Obligation for post-employment benefits | Beban jasa kini dan beban bunga/<br>Current service cost and interest cost |
| Kenaikan suku bunga dalam 1 poin persentase  | (529.567.735)                                                            | 569.090.454                                                                |
| Penurunan suku bunga dalam 1 poin persentase | 566.485.545                                                              | (540.641.364)                                                              |

**22. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)**

c. The movements in the present value of the employee benefits liabilities are as follows:

|                                                           | 2022                 |                                                     |
|-----------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------------------|
| Saldo awal                                                | 22.590.519.707       | Beginning balance                                   |
| Beban (penghasilan) imbalan kerja karyawan tahun berjalan | (17.568.189.958)     | Employee benefits expense (income) for current year |
| Pembayaran imbalan kerja dalam tahun berjalan             | (104.998.474)        | Payment of employees for current year               |
| Penghasilan komprehensif lain                             | 760.521.598          | Other comprehensive income                          |
| <b>Saldo akhir</b>                                        | <b>5.677.852.873</b> | <b>Ending balance</b>                               |

Management believes that the above estimated liabilities are adequate to cover the prevailing requirements.

The following table summarize the sensitivity to a reasonably possible change in market interest rates, with all other variables held constant, of the obligation for post-employment as of December 31, 2023 and 2022, respectively:

|                                              | 2022                                                                     |                                                                            |
|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
|                                              | Kewajiban imbalan pascakerja/<br>Obligation for post-employment benefits | Beban jasa kini dan beban bunga/<br>Current service cost and interest cost |
| Kenaikan suku bunga dalam 1 poin persentase  | (506.381.800)                                                            | 586.147.027                                                                |
| Penurunan suku bunga dalam 1 poin persentase | 576.378.240                                                              | (522.904.611)                                                              |

Increase in interest rate of 1 percentage point  
Decrease in interest rate of 1 percentage point

**23. MODAL SAHAM**

Rincian kepemilikan saham Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sesuai Daftar Pemegang Saham yang diterbitkan adalah sebagai berikut:

| Pemegang saham                                   | Jumlah Saham/<br>Number of<br>Shares | Persentase<br>Kepemilikan/<br>Percentage<br>Ownership | Jumlah/<br>Total       | Shareholders                                   |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------|------------------------------------------------|
| PT Tancorp Bangun Indonesia                      | 752.636.700                          | 62,55%                                                | 75.263.670.000         | PT Tancorp Bangun Indonesia                    |
| PT Marissi Idola Sumber Sejahtera                | 241.300.000                          | 20,05%                                                | 24.130.000.000         | PT Marissi Idola Sumber Sejahtera              |
| Masyarakat (masing-masing dengan kepemilikan 5%) | 209.363.519                          | 17,40%                                                | 20.936.351.900         | Public (each with ownership interest below 5%) |
| <b>Jumlah</b>                                    | <b>1.203.300.219</b>                 | <b>100,00%</b>                                        | <b>120.330.021.900</b> | <b>Total</b>                                   |

Anggota Komisaris dan Direksi Perusahaan yang memiliki saham Perusahaan, sesuai Daftar Pemegang Saham Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

**23. CAPITAL STOCK**

The details of shares ownership of the Company as of December 31, 2023 and 2022, based on the records maintained by the Company's Share Registrar are as follows:

The Company's Commissioners and Directors who owns shares of the Company, based on the records maintained by the Company's Share Registrar as of December 31, 2023 and 2022 are as follows:

|                 | 2023                                 |                                                       |
|-----------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------------|
|                 | Jumlah Saham/<br>Number of<br>Shares | Persentase<br>Kepemilikan/<br>Percentage<br>Ownership |
| Pemegang saham  |                                      |                                                       |
| Direktur Utama  |                                      |                                                       |
| Johan Silitonga | 43.800.000                           | 3,640%                                                |

Shareholder  
President Director  
Johan Silitonga

PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TANGGAL 31 DESEMBER 2023  
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL TERSEBUT  
(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)

PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023  
AND FOR THE YEAR  
THEN ENDED  
(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)



### 23. MODAL SAHAM (lanjutan)

### 23. CAPITAL STOCK (continued)

| Pemegang saham                          | 2022                                 |                                                       | Jumlah/<br>Total | Shareholder                             |
|-----------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------------------|
|                                         | Jumlah Saham/<br>Number of<br>Shares | Persentase<br>Kepemilikan/<br>Percentage<br>Ownership |                  |                                         |
| <u>Direktur</u><br>Juli Berliana Posman | 50.000                               | 0,004%                                                | 5.000.000        | <u>Director</u><br>Juli Berliana Posman |

#### Pengelolaan Modal

Tujuan utama pengelolaan modal Grup adalah untuk memastikan pemeliharaan rasio modal yang sehat untuk mendukung usaha dan memaksimalkan imbalan bagi pemegang saham.

Grup dipersyaratkan oleh Undang-undang Perseroan Terbatas No. 40 Tahun 2007 untuk menyisihkan jumlah tertentu sebagai suatu dana cadangan sampai dana cadangan tersebut mencapai paling sedikit 20% dari modal saham diterbitkan dan dibayar penuh. Grup akan berupaya untuk memenuhi ketentuan dana cadangan yang dipersyaratkan oleh ketentuan tersebut.

Grup mengelola struktur permodalan dan melakukan penyesuaian berdasarkan perubahan kondisi ekonomi. Untuk memelihara dan menyesuaikan struktur permodalan, Grup dapat menyesuaikan usulan menerbitkan saham baru atau mengusahakan pendanaan melalui pinjaman. Tidak ada perubahan atas tujuan, kebijakan maupun proses dalam manajemen modal untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

Kebijakan Grup adalah mempertahankan struktur permodalan yang sehat untuk mengamankan akses terhadap pendanaan pada biaya yang wajar, antara lain dengan memonitor permodalan menggunakan rasio *debt to equity* dan rasio *gearing*.

Gearing ratio pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

|                                                              | 2023            | 2022            |                                                               |
|--------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------------------------------------------------------|
| Pinjaman                                                     | 176.047.507.892 | 104.608.562.857 | Debt                                                          |
| Dikurangi: kas dan setara kas<br>dan investasi jangka pendek | 920.556.919     | 15.334.162.398  | Less: cash and cash equivalents<br>and short-term investments |
| Pinjaman neto                                                | 175.126.950.973 | 89.274.400.459  | Net debt                                                      |
| Ekuitas                                                      | 200.674.954.592 | 252.521.962.253 | Equity                                                        |
| <b>Rasio pinjaman neto<br/>terhadap modal</b>                | <b>87,27%</b>   | <b>35,35%</b>   | <b>Net debt to equity ratio</b>                               |

#### Capital Management

The primary objective of the Group's capital management is to ensure that they maintain healthy capital ratios in order to support their business and maximize shareholder value.

The Group are also required by the Limited Liability Company Law No. 40, Year 2007 to contribute and maintain a non-distributable reserve fund until the said reserve reaches 20% of the issued and fully paid share capital. The Group will fulfill the required reserve fund in accordance with the prevailing law.

The Group manage their capital structure and make adjustments to it in light of changes in economic conditions. To maintain or adjust the capital structure, the Group may issue new shares, or raise debt financing. No changes were made in the objectives, policies or processes for managing capital during years ended December 31, 2023 and 2022.

The Group's policy is to maintain a healthy capital structure in order to secure access to finance at a reasonable cost, such as using debt to equity ratio and gearing ratio.

The gearing ratio as at December 31, 2023 and 2022 are as follows:



**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
**DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR**  
**PADA TANGGAL TERSEBUT**  
**(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF DECEMBER 31, 2023**  
**AND FOR THE YEAR**  
**THEN ENDED**  
**(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**24. TAMBAHAN MODAL DISETOR - BERSIH**

Rincian tambahan modal disetor pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

|                                                             |                       |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------|
| Agio saham:                                                 |                       |
| Penawaran umum perdana<br>(Catatan 1b)                      | 20.400.000.000        |
| Peningkatan modal saham yang<br>berasal dari konversi utang | 1.080.000.000         |
| Sub-Jumlah                                                  | 21.480.000.000        |
| Pengampunan pajak                                           | 21.460.499.142        |
| Biaya emisi saham<br>(Catatan 1b dan 2q)                    | (2.080.629.447)       |
| Tambahan modal disetor dari<br>pelaksanaan waran            | 19.272                |
| <b>Jumlah</b>                                               | <b>40.859.888.967</b> |

**24. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL - NET**

The details of additional paid in capital as of December 31, 2023 and 2022 are as follows:

|                                                        |  |
|--------------------------------------------------------|--|
| Additional paid-in capital:                            |  |
| Initial public offering (Note 1b)                      |  |
| Increase in share capital<br>from debt conversion      |  |
| Sub-Total                                              |  |
| Tax amnesty                                            |  |
| Share issuance cost (Note 1b and 2q)                   |  |
| Additional paid-in capital from<br>exercising warrants |  |
| <b>Total</b>                                           |  |

**25. PENDAPATAN BERSIH**

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

|                             | 2023                   |
|-----------------------------|------------------------|
| Pihak ketiga                | 208.635.900.710        |
| Pihak berelasi (Catatan 29) | -                      |
| <b>Jumlah</b>               | <b>208.635.900.710</b> |

**25. REVENUE**

The details of this account are as follows:

|              | 2022                   |                           |
|--------------|------------------------|---------------------------|
|              | 40.624.593.158         | Third parties             |
|              | 209.696.062.182        | Related parties (Note 29) |
| <b>Total</b> | <b>250.320.655.340</b> | <b>Total</b>              |

Grup memperoleh pendapatan dari kontrak dengan pelanggan untuk pengalihan barang sepanjang waktu dan pada waktu tertentu untuk lini produk utama berikut. Pengungkapan pendapatan menurut lini produk konsisten dengan informasi pendapatan yang diungkapkan untuk setiap segmen dilaporkan berdasarkan PSAK 5 (Catatan 32).

The Group derives its revenue from contracts with customers for the transfer of goods over time and at a point in time in the following major product lines. The disclosure of revenue by product line is consistent with the revenue information that is disclosed for each reportable segment under PSAK 5 (Note 32).

|                 | 2023                   |
|-----------------|------------------------|
| Keramik Lantai  | 192.334.413.419        |
| Keramik Dinding | 15.077.581.172         |
| Lain-lain       | 1.223.906.119          |
| <b>Jumlah</b>   | <b>208.635.900.710</b> |

|              | 2022                   |              |
|--------------|------------------------|--------------|
|              | 229.452.243.722        | Floor Tiles  |
|              | 19.211.371.546         | Wall Tiles   |
|              | 1.657.040.072          | Others       |
| <b>Total</b> | <b>250.320.655.340</b> | <b>Total</b> |

Sebagian penjualan, yaitu sekitar Nil dan 83,77%, masing-masing pada tahun 2023 dan 2022, dilakukan kepada pihak berelasi (Catatan 29).

A portion of sales, approximatel Nil and 83.77% in 2023 and 2022, respectively, were made to related parties (Note 29).

Pada tahun 2023, penjualan kepada PT Gunung Mas Perkasa (pihak ketiga) dengan jumlah penjualan melebihi 10% dari penjualan bersih konsolidasian sebesar Rp 23.644.549.562, setara dengan 11,33%.

In 2023, sales to PT Gunung Mas Perkasa (third party) which amount exceeding 10% of consolidated net sales amounting to Rp 23,644,549,562, equivalent to 11.33%.

**26. BEBAN POKOK PENDAPATAN**

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

|                              | 2023                   |
|------------------------------|------------------------|
| Bahan baku yang digunakan    | 64.029.716.128         |
| Beban tenaga kerja langsung  | 25.207.170.063         |
| Beban overhead pabrik        | 116.546.795.934        |
| <b>Jumlah beban produksi</b> | <b>205.783.682.125</b> |

**26. COST OF REVENUE**

The details of this account are as follows:

|                                  | 2022                   |                                  |
|----------------------------------|------------------------|----------------------------------|
|                                  | 95.135.993.167         | Raw materials used               |
|                                  | 33.632.751.348         | Direct labor cost                |
|                                  | 136.984.955.924        | Factory overhead cost            |
| <b>Total production expenses</b> | <b>265.753.700.439</b> | <b>Total production expenses</b> |





**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
**DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR**  
**PADA TANGGAL TERSEBUT**  
**(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF DECEMBER 31, 2023**  
**AND FOR THE YEAR**  
**THEN ENDED**  
**(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**26. BEBAN POKOK PENDAPATAN (lanjutan)**

|                                      | 2023                   |
|--------------------------------------|------------------------|
| Barang dalam proses                  |                        |
| Persediaan awal                      | 1.574.705.647          |
| Persediaan akhir                     | (1.091.968.046)        |
| Harga pokok produksi                 | 206.266.419.726        |
| Barang jadi                          |                        |
| Persediaan awal                      | 71.804.008.355         |
| Persediaan akhir                     | (70.610.317.448)       |
| <b>Jumlah Beban Pokok Pendapatan</b> | <b>207.460.110.633</b> |

Pada tahun 2023 dan 2022, tidak terdapat pembelian dari pemasok yang nilai pembeliannya melebihi 10% dari pendapatan bersih.

**26. COST OF REVENUE (continued)**

|                              | 2022                   |                       |
|------------------------------|------------------------|-----------------------|
|                              |                        | Work in process       |
|                              | 981.841.396            | Beginning inventories |
|                              | (1.574.705.647)        | Ending inventories    |
|                              |                        | Cost of production    |
|                              | 265.160.836.188        | Finished goods        |
|                              |                        | Beginning inventories |
|                              | 32.284.579.573         | Ending inventories    |
|                              | (71.804.008.355)       |                       |
| <b>Total Cost of Revenue</b> | <b>225.641.407.406</b> |                       |

There are no purchases from suppliers which amount exceeding 10% of the net revenue in 2023 and 2022.

**27. BEBAN USAHA**

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

|                                               | 2023                 |
|-----------------------------------------------|----------------------|
| <b>Beban Penjualan</b>                        |                      |
| Ongkos angkut                                 | 7.477.070.278        |
| Promosi                                       | 363.227.833          |
| Lain-lain (masing-masing dibawah Rp 100 juta) | 144.169.739          |
| <b>Jumlah Beban Penjualan</b>                 | <b>7.984.467.850</b> |

|                                               |                       |
|-----------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Beban Umum dan Administrasi</b>            |                       |
| Gaji                                          | 9.070.439.601         |
| Jasa profesional                              | 2.129.517.293         |
| Imbalan kerja karyawan (Catatan 22)           | 1.068.730.256         |
| Penyusutan (Catatan 12)                       | 1.020.524.285         |
| Pajak                                         | 748.502.869           |
| Penyusutan aset hak-guna (Catatan 13)         | 657.596.879           |
| Perjalanan dinas                              | 501.744.766           |
| Bensin, tol dan parkir                        | 395.293.601           |
| Penyisihan penurunan nilai piutang usaha      | 309.666.098           |
| Iuran keanggotaan                             | 186.120.039           |
| Lain-lain (masing-masing dibawah Rp 100 juta) | 1.833.064.683         |
| <b>Jumlah Beban Umum dan Administrasi</b>     | <b>17.921.200.370</b> |

**27. OPERATING EXPENSES**

The details of this account are as follows:

|                                                  | 2022                  |                                               |
|--------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------|
|                                                  |                       | <b>Selling Expenses</b>                       |
|                                                  | 354.594.363           | Freight                                       |
|                                                  | -                     | Promotion                                     |
|                                                  | 1.405.499             | Others (each below Rp 100 milion)             |
| <b>Total Selling Expenses</b>                    | <b>355.999.862</b>    |                                               |
|                                                  |                       | <b>General and Administrative Expenses</b>    |
|                                                  | 10.334.240.662        | Salaries                                      |
|                                                  | 1.488.366.397         | Professional fees                             |
|                                                  | -                     | Employee benefits (Note 22)                   |
|                                                  | 861.156.424           | Depreciation (Note 12)                        |
|                                                  | 25.606.750            | Taxes                                         |
|                                                  | 542.164.123           | Depreciation of right-of-use assets (Note 13) |
|                                                  | 72.619.544            | Business travelling                           |
|                                                  | 145.015.482           | Gas, tolls, and parking                       |
|                                                  | -                     | Allowance of impairment of trade receivables  |
|                                                  | 118.120.039           | Membership fee                                |
|                                                  | 509.311.003           | Others (each below Rp 100 milion)             |
| <b>Total General and Administrative Expenses</b> | <b>14.096.600.424</b> |                                               |

**28. LAIN-LAIN - BERSIH**

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

|                                                        | 2023                 |
|--------------------------------------------------------|----------------------|
| Selisih kurs - bersih                                  | (730.468.314)        |
| Administrasi bank                                      | (431.205.273)        |
| Pendapatan bunga                                       | 142.271.342          |
| Rugi penjualan dan penghapusan aset tetap (Catatan 12) | 212.390.715          |
| Imbalan kerja karyawan                                 | -                    |
| Lain-lain                                              | (60.315.416)         |
| <b>Pendapatan (beban) Lain-lain - Bersih</b>           | <b>(867.326.946)</b> |

**28. MISCELLANEOUS - NET**

The details of this account are as follows:

|                                      | 2022                 |                                                   |
|--------------------------------------|----------------------|---------------------------------------------------|
|                                      | (710.325.986)        | Foreign exchange differential - net               |
|                                      | (424.709.321)        | Bank administration                               |
|                                      | 143.829.795          | Interest income                                   |
|                                      | (911.606)            | Loss on sale and write-off fixed assets (Note 12) |
|                                      | 10.302.972.050       | Employees benefits                                |
|                                      | (77.975.371)         | Others                                            |
| <b>Other income (expenses) - Net</b> | <b>9.232.879.561</b> |                                                   |



**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
**DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR**  
**PADA TANGGAL TERSEBUT**  
**(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF DECEMBER 31, 2023**  
**AND FOR THE YEAR**  
**THEN ENDED**  
**(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**29. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI**

Grup, dalam kegiatan usaha normal, melakukan transaksi usaha dengan pihak-pihak berelasi.

Rincian saldo dan transaksi dengan pihak-pihak berelasi adalah sebagai berikut:

|                                          | Jumlah/<br>Amount |                        |
|------------------------------------------|-------------------|------------------------|
|                                          | 2023              | 2022                   |
| <b>a. Piutang Usaha (Catatan 6)</b>      |                   |                        |
| PT Rhinoputra Jaya Sejahtera             | -                 | 1.031.760.644          |
| <b>b. Jaminan Pelanggan</b>              |                   |                        |
| PT Rhinoputra Jaya Sejahtera             | -                 | 500.000.000            |
| <b>c. Pendapatan Bersih (Catatan 25)</b> |                   |                        |
| PT Marissi Idola Sumber Sejahtera        | -                 | 183.304.414.753        |
| PT Rhinoputra Jaya Sejahtera             | -                 | 26.391.647.429         |
| <b>Jumlah</b>                            | -                 | <b>209.696.062.182</b> |

**29. ACCOUNTS AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES**

Group, in their regular conduct of business, engages in trade transactions with certain related parties.

The details of accounts and transactions with related parties are as follows:

|                                      | Persentase Terhadap Jumlah Aset (%)/<br>Percentage to Total Assets (%)            |              |
|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|
|                                      | 2023                                                                              | 2022         |
| <b>a. Trade Receivables (Note 6)</b> |                                                                                   |              |
| PT Rhinoputra Jaya Sejahtera         | -                                                                                 | 0,23         |
|                                      | Persentase Terhadap Jumlah Liabilitas (%)/<br>Percentage to Total Liabilities (%) |              |
|                                      | 2023                                                                              | 2022         |
| <b>b. Customers Deposits</b>         |                                                                                   |              |
| PT Rhinoputra Jaya Sejahtera         | -                                                                                 | 0,26         |
|                                      | Persentase Terhadap Jumlah Pendapatan (%)/<br>Percentage to Total Revenues (%)    |              |
|                                      | 2023                                                                              | 2022         |
| <b>c. Net Revenue (Note 25)</b>      |                                                                                   |              |
| PT Marissi Idola Sumber Sejahtera    | -                                                                                 | 73,23        |
| PT Rhinoputra Jaya Sejahtera         | -                                                                                 | 10,54        |
| <b>Total</b>                         | -                                                                                 | <b>83,77</b> |

Berikut ini adalah rincian saldo dan transaksi berdasarkan sifat hubungan dengan pihak-pihak berelasi adalah sebagai berikut:

The details of accounts and transactions based on the nature of relationship with the related parties mentioned in the foregoing are as follows:

| Pihak-pihak Berelasi/<br>Name of Related Parties                               | Sifat Relasi/<br>Nature of Relationship   | Jenis Transaksi/<br>Nature of Transactions                                                                    |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| PT Marissi Idola Sumber Sejahtera                                              | Pemegang Saham/Shareholder                | Distribusi penjualan/Sales distribution                                                                       |
| PT Rhinoputra Jaya Sejahtera                                                   | Pihak berelasi lain/Other related parties | Distribusi penjualan/Sales distribution                                                                       |
| Jumlah kompensasi personil manajemen kunci (dewan komisaris dan direksi) Grup: |                                           | Compensation of key management personnel (boards of commissioners and directors) of the Group are as follows: |
|                                                                                | 2023                                      | 2022                                                                                                          |
| Imbalan kerja jangka pendek (dalam milyar Rupiah)                              | 2,2                                       | 5,7                                                                                                           |
|                                                                                |                                           | Short-term employee benefits (in billion Rupiah)                                                              |

Jumlah dalam tabel di atas merupakan jumlah yang diakui sebagai biaya selama tahun pelaporan sehubungan dengan kompensasi yang diberikan kepada personil manajemen kunci.

The amounts disclosed in the table are the amounts recognized as an expense during the reporting year related to the key management personnel.

**30. LABA (RUGI) PER SAHAM**

Labarugi) per saham dihitung dengan membagi jumlah labarugi) tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk dengan rata-rata tertimbang jumlah saham yang beredar pada tahun yang bersangkutan. Perhitungannya adalah sebagai berikut:

**30. EARNINGS (LOSS) PER SHARE**

Earning (loss) per share is calculated by dividing income (loss) for the year attributable to equity holders of the parent company by the weighted average of shares outstanding during the respective year. The calculation are as follows:



**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
**DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR**  
**PADA TANGGAL TERSEBUT**  
**(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF DECEMBER 31, 2023**  
**AND FOR THE YEAR**  
**THEN ENDED**  
**(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**30. LABA (RUGI) PER SAHAM (continued)**

|                                                                                    | 2023             | 2022           |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Laba (rugi) tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik Entitas Induk   | (34.088.043.909) | 10.550.618.663 |
| Jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar                                     | 1.203.300.219    | 1.203.300.219  |
| <b>Laba (rugi) per saham yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk</b> | <b>(28,33)</b>   | <b>8,77</b>    |

**30. EARNINGS (LOSS) PER SHARE (continued)**

*Profit (loss) for the year attributable to equity holders of the Parent Company*

*Weighted average number of shares outstanding*

*Earnings (loss) per share attributable to equity holders of the parent company*

**31. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING**

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, Grup memiliki aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing, terutama sebagai berikut:

**31. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES**

*As of December 31, 2023 and 2022 the Group have monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies, mainly as follows:*

|                                                | Mata Uang Asing/<br>Foreign Currency | 2023                  |
|------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------|
| <b>Aset</b>                                    |                                      |                       |
| Kas dan bank                                   |                                      |                       |
| Dolar Amerika Serikat                          | US\$                                 | 7.072                 |
| Euro Eropa                                     | EUR                                  | 554                   |
| Investasi                                      |                                      |                       |
| Dolar Amerika Serikat                          | US\$                                 | 70.700                |
| Jumlah                                         |                                      | 1.089.911.200         |
| <b>Liabilitas</b>                              |                                      |                       |
| Utang usaha                                    |                                      |                       |
| Euro Eropa                                     | EUR                                  | 4.646                 |
| Utang lain-lain                                |                                      |                       |
| Euro Eropa                                     | EUR                                  | 2.161.266             |
| Jumlah                                         |                                      | 37.043.055.034        |
| <b>Liabilitas Bersih dalam Mata Uang Asing</b> |                                      | <b>35.914.295.973</b> |

|                           |
|---------------------------|
| <b>Assets</b>             |
| Cash on hand and in banks |
| United States Dollar      |
| Euro                      |
| Investment                |
| United States Dollar      |
| <b>Total</b>              |

|                    |
|--------------------|
| <b>Liabilities</b> |
| Trade payables     |
| Euro               |
| Other payables     |
| Euro               |
| <b>Total</b>       |

**Net Liabilities in Foreign Currencies**

|                                                | Mata Uang Asing/<br>Foreign Currency | 2022                  |
|------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------|
| <b>Aset</b>                                    |                                      |                       |
| Kas dan bank                                   |                                      |                       |
| Dolar Amerika Serikat                          | US\$                                 | 12.422                |
| Euro Eropa                                     | EUR                                  | 712                   |
| Investasi                                      |                                      |                       |
| Dolar Amerika Serikat                          | US\$                                 | 70.700                |
| Jumlah                                         |                                      | 1.112.181.700         |
| <b>Liabilitas</b>                              |                                      |                       |
| Utang usaha                                    |                                      |                       |
| Euro Eropa                                     | EUR                                  | 17.520                |
| Utang lain-lain                                |                                      |                       |
| Euro Eropa                                     | EUR                                  | 2.161.266             |
| Jumlah                                         |                                      | 36.120.432.360        |
| <b>Liabilitas Bersih dalam Mata Uang Asing</b> |                                      | <b>35.093.758.333</b> |

|                                |
|--------------------------------|
| <b>Assets</b>                  |
| Cash on hand and cash in banks |
| United States Dollar           |
| Euro                           |
| Investment                     |
| United States Dollar           |
| <b>Total</b>                   |

|                    |
|--------------------|
| <b>Liabilities</b> |
| Trade payables     |
| Euro               |
| Other payables     |
| Euro               |
| <b>Total</b>       |

**Net Liabilities in Foreign Currencies**

Manajemen berupaya mengelola eksposur atas risiko perubahan nilai tukar mata uang asing dengan senantiasa mengevaluasi struktur aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing.

*Management sought to manage its exposure to foreign exchange risk by continuously evaluating the structure of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies.*



**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
**DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR**  
**PADA TANGGAL TERSEBUT**  
**(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF DECEMBER 31, 2023**  
**AND FOR THE YEAR**  
**THEN ENDED**  
**(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**31. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING (lanjutan)**

Pada tanggal 25 Maret 2024 (tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian) kurs rata-rata Dolar Amerika Serikat dan Euro Eropa yang dikeluarkan Bank Indonesia adalah US\$ 1 = Rp 15.773 dan EUR = Rp 17.076.

**31. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES (continued)**

As of March 25, 2024 (the completion date of consolidated financial statements), the average rates of exchange of United States Dollar and European Euro published by Bank Indonesia are US\$ 1 = Rp 15,773 and EUR = Rp 17,076..

**32. INFORMASI SEGMENT**

Seluruh penjualan bersih konsolidasian adalah penjualan produk berasal dari Grup. Segmen primer Grup dikelompokkan berdasarkan produk. Informasi mengenai bentuk segmen primer adalah sebagai berikut:

**32. SEGMENT INFORMATION**

All of the consolidated net sales is derived from sales of Group. The primary segment of the Group is classified based on product. Information concerning the primary segment is as follows:

|                                                      | 2023                           |                                |                      |                         |                                                 |
|------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------------------------------|
|                                                      | Keramik Lantai/<br>Floor Tiles | Keramik Dinding/<br>Wall Tiles | Lain-Lain/<br>Others | Jumlah/<br>Total        |                                                 |
| <b>PENDAPATAN BERSIH</b>                             |                                |                                |                      |                         | <b>NET REVENUE</b>                              |
| Pihak ketiga                                         | 192.334.413.419                | 15.077.581.172                 | 1.223.906.119        | 208.635.900.710         | Third parties                                   |
| Jumlah pendapatan bersih                             | 192.334.413.419                | 15.077.581.172                 | 1.223.906.119        | 208.635.900.710         | Total net revenue                               |
| Beban pokok penjualan                                | (192.942.320.322)              | (14.517.790.311)               | -                    | (207.460.110.633)       | Cost of goods sold                              |
| <b>HASIL</b>                                         |                                |                                |                      |                         | <b>MARGIN</b>                                   |
| Hasil segmen (laba (rugi) bruto)                     | (607.906.903 )                 | 559.790.861                    | 1.223.906.119        | 1.175.790.077           | Segment margin (gross profit (loss))            |
| Beban penjualan tidak dapat dialokasikan             |                                |                                |                      | (7.984.467.850)         | Unallocated selling expenses                    |
| Beban umum dan administrasi tidak dapat dialokasikan |                                |                                |                      | (17.921.200.370)        | Unallocated general and administrative expenses |
| Lain-lain - bersih                                   |                                |                                |                      | (9.302.759.923)         | Other expenses - net                            |
| <b>Rugi sebelum beban pajak penghasilan</b>          |                                |                                |                      | (34.032.638.066 )       | <b>Loss before income tax expense</b>           |
| Beban pajak penghasilan                              |                                |                                |                      | (58.649.377)            | Income tax expenses                             |
| <b>Rugi tahun berjalan</b>                           |                                |                                |                      | <b>(34.091.287.443)</b> | <b>Loss for the year</b>                        |
| Rugi komprehensif lain - setelah pajak               |                                |                                |                      | (17.755.720.218)        | Other comprehensive loss - net of tax           |
| <b>Jumlah rugi komprehensif lain tahun berjalan</b>  |                                |                                |                      | <b>(51.847.007.661)</b> | <b>Total comprehensive loss for the year</b>    |
| Persediaan                                           |                                |                                |                      | 82.635.432.319          | Inventories                                     |
| Aset tidak dapat dialokasikan                        |                                |                                |                      | 383.387.366.317         | Unallocated assets                              |
| <b>Jumlah aset</b>                                   |                                |                                |                      | <b>466.022.798.636</b>  | <b>Total assets</b>                             |
| Liabilitas tidak dapat dialokasikan                  |                                |                                |                      | 265.347.844.044         | Unallocated liabilities                         |
| <b>Jumlah Liabilitas</b>                             |                                |                                |                      | <b>265.347.844.044</b>  | <b>Total liabilities</b>                        |
| Penambahan aset tetap                                |                                |                                |                      | 45.809.495.616          | Addition of fixed assets                        |
| Penyusutan                                           |                                |                                |                      | 30.190.170.297          | Depreciation                                    |

|                          | 2022                           |                                |                      |                   |                    |
|--------------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------------|-------------------|--------------------|
|                          | Keramik Lantai/<br>Floor Tiles | Keramik Dinding/<br>Wall Tiles | Lain-Lain/<br>Others | Jumlah/<br>Total  |                    |
| <b>PENDAPATAN BERSIH</b> |                                |                                |                      |                   | <b>NET REVENUE</b> |
| Pihak berelasi           | 191.812.446.462                | 16.823.311.170                 | 1.060.304.550        | 209.696.062.182   | Related parties    |
| Pihak ketiga             | 37.639.797.260                 | 2.388.060.376                  | 596.735.522          | 40.624.593.158    | Third parties      |
| Jumlah pendapatan bersih | 229.452.243.722                | 19.211.371.546                 | 1.657.040.072        | 250.320.655.340   | Total net revenue  |
| Beban pokok penjualan    | (208.884.164.018)              | (16.757.243.388)               | -                    | (225.641.407.406) | Cost of goods sold |



**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
**DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR**  
**PADA TANGGAL TERSEBUT**  
**(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF DECEMBER 31, 2023**  
**AND FOR THE YEAR**  
**THEN ENDED**  
**(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**32. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

**32. SEGMENT INFORMATION (continued)**

|                                                         | 2022                              |                                   |                      |                        |                                                    |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------------------------------------|
|                                                         | Keramik<br>Lantai/<br>Floor Tiles | Keramik<br>Dinding/<br>Wall Tiles | Lain-Lain/<br>Others | Jumlah/<br>Total       |                                                    |
| <b>HASIL</b>                                            |                                   |                                   |                      |                        | <b>MARGIN</b>                                      |
| Hasil segmen (laba bruto)                               | 20.568.079.704                    | 2.454.128.158                     | 1.657.040.072        | 24.679.247.934         | Segment margin (gross profit)                      |
| Beban penjualan tidak dapat dialokasikan                |                                   |                                   |                      | (355.999.862)          | Unallocated selling expenses                       |
| Beban umum dan administrasi<br>tidak dapat dialokasikan |                                   |                                   |                      | (14.096.600.424)       | Unallocated general and<br>administrative expenses |
| Lain-lain - bersih                                      |                                   |                                   |                      | 3.478.177.792          | Other income - net                                 |
| <b>Laba sebelum beban pajak penghasilan</b>             |                                   |                                   |                      | <b>13.704.825.440</b>  | <b>Income before income tax expense</b>            |
| Beban pajak penghasilan                                 |                                   |                                   |                      | (3.153.777.468)        | Income tax expenses                                |
| <b>Laba tahun berjalan</b>                              |                                   |                                   |                      | <b>10.551.047.972</b>  | <b>Income for the year</b>                         |
| Rugi komprehensif lain - setelah pajak                  |                                   |                                   |                      | (791.624.953)          | Other comprehensive loss - net of tax              |
| <b>Jumlah laba komprehensif lain<br/>tahun berjalan</b> |                                   |                                   |                      | <b>9.759.423.019</b>   | <b>Total comprehensive income<br/>for the year</b> |
| Persediaan                                              |                                   |                                   |                      | 84.411.431.903         | Inventories                                        |
| Aset tidak dapat dialokasikan                           |                                   |                                   |                      | 363.558.640.876        | Unallocated assets                                 |
| <b>Jumlah aset</b>                                      |                                   |                                   |                      | <b>447.970.072.779</b> | <b>Total assets</b>                                |
| Liabilitas tidak dapat dialokasikan                     |                                   |                                   |                      | 195.448.110.526        | Unallocated liabilities                            |
| <b>Jumlah Liabilitas</b>                                |                                   |                                   |                      | <b>195.448.110.526</b> | <b>Total liabilities</b>                           |
| Penambahan aset tetap                                   |                                   |                                   |                      | 14.076.468.824         | Addition of fixed assets                           |
| Penyusutan                                              |                                   |                                   |                      | 29.893.917.709         | Depreciation                                       |

**33. PERJANJIAN PENTING**

**33. SIGNIFICANT AGREEMENTS**

**a. PT Rhinoputra Jaya Sejahtera (RJS)**

Pada tanggal 1 Februari 2017, Perusahaan mengadakan Perjanjian Kerjasama dengan RJS untuk mendistribusikan dan menjual produk Perusahaan dengan merk "Rhino". Perjanjian ini telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir telah diperpanjang sampai dengan tanggal 2 Februari 2024. Berdasarkan perjanjian tersebut, RJS diwajibkan menyerahkan uang jaminan sebesar Rp 500.000.000 (Catatan 29).

Pada tanggal 3 Januari 2023, berdasarkan Surat Pencabutan Hak Jual dan Distribusi No. 0001/SK-CAKK/I/2023, Perusahaan mencabut hak jual dan distribusi untuk produk ubin keramik hasil produksi Perusahaan dengan merk dagang Rhino kepada RJS.

**b. PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk (PGN)**

Pada tanggal 15 Maret 2013, Perusahaan melakukan Perjanjian Jual-Beli Gas Pelanggan Industri Manufaktur dan Pembangkitan Listrik dengan PGN di Desa Kuta Pohaci Kecamatan Citampel BTB 6A, Karawang 41361, terakhir telah diperpanjang kembali sampai dengan tanggal 31 Maret 2023.

Berdasarkan perjanjian tersebut, Perusahaan diwajibkan menyerahkan Bank Garansi (Catatan 5 dan 19).

**a. PT Rhinoputra Jaya Sejahtera (RJS)**

On February 1, 2017, the Company entered into a Cooperation Agreement with RJS to distribute and sell the Company's products with "Rhino" brand. This agreement has been amended several times, the latest has been extended up to February 2, 2024. Based on the agreement, RJS required to submit security deposit amounting to Rp 500,000,000 (Note 29).

On January 3, 2023, based on the Revocation Letter of Selling and Distribution Rights No. 0001/SK-CAKK/I/2023, regarding revocation of selling and distribution rights of for ceramic tile products produced by the Company with brand Rhino to RJS.

**b. PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk (PGN)**

On March 15, 2013, the Company conducted into a Sale-Purchase Agreement for Gas Manufacturing and Power Generation Industry Customers with PGN in Kuta Pohaci Village, Citampel BTB 6A District, Karawang 41361, where the latest were extended up to March 31, 2023.

Based on the agreement, the Company required to submit bank guarantee (Note 5 and 19).



**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TANGGAL 31 DESEMBER 2023  
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL TERSEBUT  
(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023  
AND FOR THE YEAR  
THEN ENDED  
(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**33. PERJANJIAN PENTING (lanjutan)**

**c. PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) (PLN)**

Pada tanggal 29 Oktober 2015, Perusahaan melakukan Perjanjian Jual-Beli Tenaga Listrik dengan PLN di Desa Kuta Pohaci Kecamatan Citampel BTB 6A, Karawang 41361. Perjanjian yang terakhir diperbaharui tanggal 5 Oktober 2020.

Berdasarkan perjanjian tersebut, Perusahaan diwajibkan menyerahkan uang jaminan sebesar Rp 1.634.625.000 (Catatan 15).

**33. SIGNIFICANT AGREEMENTS (continued)**

**c. PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) (PLN)**

On October 29, 2015, the Company conducted into a Sale-Purchase Agreement for Electricity with PLN in Kuta Pohaci Village, Citampel BTB 6A District, Karawang 41361. The agreement, which was last renewed on October 5, 2020.

Based on the agreement, the Company is required to submit security deposit amounted to Rp 1,634,625,000 (Note 15).

**34. MANAJEMEN RISIKO**

Grup tidak terlepas dari beberapa risiko yang dipengaruhi oleh faktor-faktor internal maupun eksternal yang dapat mempengaruhi kegiatan usaha Grup. Diperlukan manajemen risiko yang bertujuan untuk mengidentifikasi, mengukur, mengawasi dan mengelola risiko dasar dalam upaya melindungi kesinambungan usaha dalam jangka panjang dan meminimalkan dampak yang tidak diharapkan pada kinerja operasi dan keuangan Grup.

**Faktor-faktor risiko**

**a. Risiko Kredit**

Risiko kredit adalah risiko dalam hal pihak ketiga tidak akan memenuhi liabilitasnya berdasarkan instrumen keuangan atau kontrak pelanggan, yang menyebabkan kerugian keuangan. Grup dihadapkan pada risiko kredit dari kegiatan operasi dan dari aktivitas pendanaan, termasuk deposito pada bank, dan instrumen keuangan lainnya. Risiko kredit terutama berasal dari kas dan bank, deposito berjangka, piutang usaha, piutang lain-lain, investasi.

Risiko kredit yang berasal dari piutang usaha dan piutang lain-lain dikelola oleh manajemen Grup sesuai dengan kebijakan, prosedur, dan pengendalian dari Grup yang berhubungan dengan pengelolaan risiko kredit pelanggan dan piutang lain-lain. Batasan kredit ditentukan untuk semua pelanggan berdasarkan kriteria penilaian secara internal. Saldo piutang pelanggan dimonitor secara teratur oleh manajemen.

Tabel di bawah merinci kualitas kredit aset keuangan Grup serta eksposur maksimum risiko kredit.

**34. THE RISK MANAGEMENT**

The Group can be exposed to a variety of risks, that are influenced by internal and external factors that could affect the Group's operating activities. The objectives of risk management are to identify, measure, monitor and manage basic risks in order to safeguard the long term business continuity and to minimize potential adverse effects on the financial performance of the Group.

**Risk factors**

**a. Credit Risk**

Credit risk is the risk that a third party will not meet its obligation under a financial instrument or customer contract, leading to financial loss. Group is exposed to credit risk arising from its operating activities and from its financing activities, including deposits with banks, and other financial instruments. Credit risk arises from cash on hand and in banks, time deposit, account receivables, other receivables, and investments.

Credit risk arises from account receivables and other receivables managed by the management of the Group in accordance with the policies, procedures, and control of the Group relating to customer credit risk management and other receivables. Credit limits are determined for all customers based on internal assessment criteria. The balance of customer receivables is monitored regularly by the management.

The table below details the credit quality of the Group financial assets as well as maximum exposure to credit.

| 2023               |                                    |                         |                           |                           |                                     |                       |
|--------------------|------------------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------------------|-----------------------|
|                    | Belum Jatuh Tempo/<br>Not Past Due | 1-30 hari/<br>1-30 days | 31-60 hari/<br>31-60 days | 61-90 hari/<br>61-90 days | Lebih Dari 90 hari/<br>Over 90 days | Jumlah/<br>Total      |
| Kas dan bank       | 920.556.919                        | -                       | -                         | -                         | -                                   | 920.556.919           |
| Piutang usaha      | 31.992.975.780                     | 16.503.561.084          | 3.939.675.810             | 230.735.000               | 120.146.995                         | 52.787.094.669        |
| Piutang lain-lain  | 567.551.419                        | -                       | -                         | -                         | -                                   | 567.551.419           |
| Investasi          | -                                  | -                       | -                         | -                         | 1.945.169.600                       | 1.945.169.600         |
| <b>Jumlah</b>      | <b>33.481.084.118</b>              | <b>16.503.561.084</b>   | <b>3.939.675.810</b>      | <b>230.735.000</b>        | <b>2.065.316.595</b>                | <b>56.220.372.607</b> |
| 2022               |                                    |                         |                           |                           |                                     |                       |
|                    | Belum Jatuh Tempo/<br>Not Past Due | 1-30 hari/<br>1-30 days | 31-60 hari/<br>31-60 days | 61-90 hari/<br>61-90 days | Lebih Dari 90 hari/<br>Over 90 days | Jumlah/<br>Total      |
| Kas dan bank       | 1.918.162.398                      | -                       | -                         | -                         | -                                   | 1.918.162.398         |
| Deposito berjangka | 13.416.000.000                     | -                       | -                         | -                         | -                                   | 13.416.000.000        |
| Piutang usaha      | 22.006.359.238                     | 1.576.944.831           | -                         | -                         | 124.919.416                         | 23.708.223.485        |
| Piutang lain-lain  | 290.173.655                        | -                       | -                         | -                         | -                                   | 290.173.655           |
| Investasi          | -                                  | -                       | -                         | -                         | 1.867.650.547                       | 1.867.650.547         |
| <b>Jumlah</b>      | <b>37.630.695.291</b>              | <b>1.576.944.831</b>    | <b>-</b>                  | <b>-</b>                  | <b>1.992.569.963</b>                | <b>41.200.210.085</b> |



**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
**DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR**  
**PADA TANGGAL TERSEBUT**  
**(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF DECEMBER 31, 2023**  
**AND FOR THE YEAR**  
**THEN ENDED**  
**(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**34. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**b. Risiko Likuiditas**

Manajemen mengelola risiko likuiditas dengan senantiasa memantau perkiraan cadangan likuiditas Grup berdasarkan arus kas yang diharapkan serta menelaah kebutuhan pembiayaan untuk modal kerja dan aktivitas pendanaan secara teratur dan pada saat yang dianggap perlu.

Tabel berikut merinci sisa jatuh tempo kontraktual untuk liabilitas keuangan dengan periode pembayaran yang disepakati Grup. Tabel telah disusun berdasarkan arus kas yang tak terdiskonto dari liabilitas keuangan berdasarkan tanggal terawal di mana Grup dapat diminta untuk membayar.

Tabel mencakup arus kas bunga dan pokok. Untuk arus bunga tingkat mengambang jumlah tidak didiskontokan berasal dari kurva suku bunga pada akhir periode pelaporan. Jatuh tempo kontraktual didasarkan pada tanggal terawal di mana Grup mungkin akan diminta untuk membayar.

**34. THE RISK MANAGEMENT (continued)**

**b. Liquidity Risk**

Management manages the liquidity risks by continuously monitoring the rolling forecasts of the Group liquidity reserve on the basis of expected cash flows and reviewing financing requirements for working capital and funding activities on a regular basis and where deemed necessary.

The following tables detail the Group remaining contractual maturity for its financial liabilities with agreed repayment periods. The tables have been drawn up based on the undiscounted cash flows of financial liabilities based on the earliest date on which the Group can be required to pay.

The tables include both interest and principal cash flows. To the extent that interest flows are floating rate, the undiscounted amount is derived from interest rate curves at the end of the reporting period. The contractual maturity is based on the earliest date on which the Group may be required to pay.

| 2023                                                                                    |                                            |                                                            |                                                |                                                |                                     |                        |                                    |                                           |              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------|--------------|
| Tingkat bunga efektif rata-rata tertimbang/<br>Weighted average effective interest rate | Kurang dari 3 bulan/<br>Less than 3 months | Antara 3 bulan dan 1 tahun/<br>Between 3 months and 1 year | Antara 1 dan 2 tahun/<br>Between 1 and 2 years | Antara 2 dan 5 tahun/<br>Between 2 and 5 years | Lebih dari 5 tahun/<br>Over 5 years | Total                  | Nilai tercatat/<br>Carrying amount |                                           |              |
| <b>Tanpa bunga</b>                                                                      |                                            |                                                            |                                                |                                                |                                     |                        |                                    | <b>Non-interest bearing</b>               |              |
| Utang usaha                                                                             | -                                          | 19.818.763.848                                             | 15.357.572                                     | -                                              | -                                   | 19.834.121.420         | 19.834.121.420                     | Trade payables                            |              |
| Utang lain-lain                                                                         | -                                          | -                                                          | 34.617.899.103                                 | 3.033.220.961                                  | -                                   | 37.651.120.064         | 37.651.120.064                     | Other payables                            |              |
| Biaya masih harus dibayar                                                               | -                                          | 22.708.170.830                                             | -                                              | -                                              | -                                   | 22.708.170.830         | 22.708.170.830                     | Accrued expenses                          |              |
| <b>Instrumen tingkat bunga tetap</b>                                                    |                                            |                                                            |                                                |                                                |                                     |                        |                                    | <b>Variable interest rate instruments</b> |              |
| Utang bank jangka pendek                                                                | 7,25% - 8,00%                              | -                                                          | 104.880.234.580                                | -                                              | -                                   | 104.880.234.580        | 104.880.234.580                    | Short-term bank loans                     |              |
| Utang bank jangka panjang                                                               | 7,00%                                      | -                                                          | 9.551.889.525                                  | 11.787.721.677                                 | 36.183.287.952                      | 71.167.273.312         | 71.167.273.312                     | Long-term bank loans                      |              |
| Liabilitas sewa                                                                         | 6,40%                                      | -                                                          | 527.777.777                                    | 527.777.777                                    | -                                   | 1.055.555.554          | 994.270.329                        | Lease liabilities                         |              |
| <b>Total</b>                                                                            |                                            | <b>42.526.934.678</b>                                      | <b>149.593.158.557</b>                         | <b>15.348.720.415</b>                          | <b>36.183.287.952</b>               | <b>13.644.374.158</b>  | <b>257.296.475.760</b>             | <b>257.235.190.535</b>                    | <b>Total</b> |
| 2022                                                                                    |                                            |                                                            |                                                |                                                |                                     |                        |                                    |                                           |              |
| Tingkat bunga efektif rata-rata tertimbang/<br>Weighted average effective interest rate | Kurang dari 3 bulan/<br>Less than 3 months | Antara 3 bulan dan 1 tahun/<br>Between 3 months and 1 year | Antara 1 dan 2 tahun/<br>Between 1 and 2 years | Antara 2 dan 5 tahun/<br>Between 2 and 5 years | Lebih dari 5 tahun/<br>Over 5 years | Total                  | Nilai tercatat/<br>Carrying amount |                                           |              |
| <b>Tanpa bunga</b>                                                                      |                                            |                                                            |                                                |                                                |                                     |                        |                                    | <b>Non-interest bearing</b>               |              |
| Utang usaha                                                                             | -                                          | 26.355.982.390                                             | 480.521.250                                    | -                                              | -                                   | 26.836.503.640         | 26.836.503.640                     | Trade payables                            |              |
| Utang lain-lain                                                                         | -                                          | -                                                          | 15.623.125.542                                 | 20.789.970.955                                 | -                                   | 36.413.096.497         | 36.413.096.497                     | Other payables                            |              |
| Biaya masih harus dibayar                                                               | -                                          | 19.012.740.467                                             | -                                              | -                                              | -                                   | 19.012.740.467         | 19.012.740.467                     | Accrued expenses                          |              |
| <b>Instrumen tingkat bunga tetap</b>                                                    |                                            |                                                            |                                                |                                                |                                     |                        |                                    | <b>Variable interest rate instruments</b> |              |
| Utang bank jangka pendek                                                                | 5,10% - 8,00%                              | -                                                          | 104.608.562.857                                | -                                              | -                                   | 104.608.562.857        | 104.608.562.857                    | Short-term bank loans                     |              |
| Liabilitas sewa                                                                         | 5,93%                                      | -                                                          | 716.666.665                                    | -                                              | -                                   | 716.666.665            | 676.537.824                        | Lease liabilities                         |              |
| <b>Total</b>                                                                            |                                            | <b>45.368.722.857</b>                                      | <b>121.428.876.314</b>                         | <b>20.789.970.955</b>                          | <b>-</b>                            | <b>187.587.570.126</b> | <b>187.547.441.285</b>             | <b>Total</b>                              |              |

**c. Risiko Suku Bunga**

Risiko tingkat suku bunga adalah risiko dimana nilai wajar arus kas di masa depan akan berfluktuasi karena perubahan tingkat suku bunga di pasar. Pinjaman yang diperoleh dengan tingkat bunga mengambang menimbulkan risiko suku bunga atas arus kas.

Risiko tingkat bunga Grup terutama terkait dengan pinjaman yang diperoleh Grup. Grup melakukan penelaahan berkala atas dampak perubahan suku bunga untuk mengelola risiko suku bunga.

**c. Interest Risk**

Interest rate risk is defined as a risk in which the fair value of future cash flows might be fluctuated due to the changes of market rate interest. Loans obtained at variable rates expose the Group to cash flow interest rate risk.

The Group's interest rate risk mainly arises from loans it has obtained. The Group performs regular review on the impact of interest rate changes to manage the interest rate risk.





**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
**DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR**  
**PADA TANGGAL TERSEBUT**  
**(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF DECEMBER 31, 2023**  
**AND FOR THE YEAR**  
**THEN ENDED**  
**(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**34. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**c. Risiko Suku Bunga (lanjutan)**

Tabel berikut menyajikan nilai tercatat instrumen keuangan yang dimiliki oleh Grup yang terpengaruh oleh risiko suku bunga berdasarkan tanggal jatuh tempo:

| 2023                                                                                  |                                                  |                                                    |                                   |                                            |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------|
|                                                                                       | Kurang<br>dari 1 tahun/<br>Less than one<br>year | Lebih dari<br>satu tahun/<br>More than<br>one year | Nilai tercatat/<br>Carrying value |                                            |
|                                                                                       |                                                  |                                                    |                                   |                                            |
| <b><u>Suku bunga mengambang</u></b>                                                   |                                                  |                                                    | <b><u>Floating rate</u></b>       |                                            |
| Kas di bank                                                                           | 878.861.185                                      | -                                                  | 878.861.185                       | Cash in banks                              |
|                                                                                       |                                                  |                                                    |                                   |                                            |
| <b><u>Suku bunga tetap</u></b>                                                        |                                                  |                                                    | <b><u>Fixed rate</u></b>          |                                            |
| Investasi                                                                             | -                                                | 1.945.169.600                                      | 1.945.169.600                     | Investments                                |
| Utang bank jangka pendek                                                              | (104.880.234.580)                                | -                                                  | (104.880.234.580)                 | Short-term bank loans                      |
| Utang jangka panjang yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun                          | -                                                | (9.551.889.525)                                    | (9.551.889.525)                   | Current maturities of long-term debts      |
| Utang bank                                                                            | -                                                | (9.551.889.525)                                    | (9.551.889.525)                   | Bank loan                                  |
| Utang jangka panjang setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun | -                                                | (61.615.383.787)                                   | (61.615.383.787)                  | Long-term debt - net of current maturities |
| Utang bank                                                                            | -                                                | (496.044.799)                                      | (496.044.799)                     | Bank loan                                  |
| Liabilitas sewa                                                                       | (498.225.530)                                    |                                                    | (994.270.329)                     | Lease liabilities                          |
| <b>Jumlah</b>                                                                         | <b>(104.499.598.925)</b>                         | <b>(69.718.148.511)</b>                            | <b>(174.217.747.436)</b>          | <b>Total</b>                               |
|                                                                                       |                                                  |                                                    |                                   |                                            |
| 2022                                                                                  |                                                  |                                                    |                                   |                                            |
|                                                                                       | Kurang<br>dari 1 tahun/<br>Less than one<br>year | Lebih dari<br>satu tahun/<br>More than<br>one year | Nilai tercatat/<br>Carrying value |                                            |
|                                                                                       |                                                  |                                                    |                                   |                                            |
| <b><u>Suku bunga mengambang</u></b>                                                   |                                                  |                                                    | <b><u>Floating rate</u></b>       |                                            |
| Kas di bank                                                                           | 1.886.493.917                                    | -                                                  | 1.886.493.917                     | Cash in banks                              |
| Deposito berjangka                                                                    | 13.416.000.000                                   | -                                                  | 13.416.000.000                    | Time deposit                               |
|                                                                                       |                                                  |                                                    |                                   |                                            |
| <b><u>Suku bunga tetap</u></b>                                                        |                                                  |                                                    | <b><u>Fixed rate</u></b>          |                                            |
| Investasi                                                                             | -                                                | 1.867.650.547                                      | 1.867.650.547                     | Investments                                |
| Utang bank jangka pendek                                                              | (104.608.562.857)                                | -                                                  | (104.608.562.857)                 | Short-term bank loans                      |
| Utang jangka panjang setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun | -                                                | -                                                  | -                                 | Long-term debt - net of current maturities |
| Liabilitas sewa                                                                       | (676.537.824)                                    | -                                                  | (676.537.824)                     | Lease liabilities                          |
| <b>Jumlah</b>                                                                         | <b>(89.982.606.764)</b>                          | <b>1.867.650.547</b>                               | <b>(88.114.956.217)</b>           | <b>Total</b>                               |

Instrumen keuangan lainnya yang dimiliki Grup yang tidak dimasukkan di tabel di atas adalah yang tidak dikenakan bunga atau tidak signifikan, sehingga tidak terpengaruh risiko tingkat bunga.

Tidak ada analisis sensitivitas yang dilakukan karena Grup tidak memperkirakan adanya dampak material terhadap laba atau rugi Grup yang timbul dari dampak perubahan suku bunga yang wajar pada instrumen keuangan berbunga pada akhir periode pelaporan.

**Nilai wajar instrumen keuangan**

Nilai tercatat dan taksiran nilai wajar dari instrumen keuangan Grup yang dicatat di laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

**34. THE RISK MANAGEMENT (continued)**

**c. Interest Risk (continued)**

The following table sets out the carrying amounts by maturity of the Group's financial instruments that are exposed to interest rate risk:

Other financial instruments of the Group that are not included in the above table are non-interest bearing or not significant, therefore are not subjected to interest rate risk.

No sensitivity analysis is prepared as the Group does not expect any material effect on the Group's profit or loss arising from the effects of reasonably possible changes to interest rate on interest bearing financial instruments at the end of the reporting period.

**Fair value of financial instruments**

The carrying values and the estimated fair values of the Group's financial instruments that are carried in the consolidated statements of financial position as of December, 31 2023 and 2022, are as follows:



PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TANGGAL 31 DESEMBER 2023  
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL TERSEBUT  
(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)

PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023  
AND FOR THE YEAR  
THEN ENDED  
(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)

#### 34. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)

#### 34. THE RISK MANAGEMENT (continued)

##### Nilai wajar instrumen keuangan (lanjutan)

##### Fair value of financial instruments (continued)

|                                                                                               | 2023                                  |                            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|
|                                                                                               | Nilai tercatat/<br>Carrying<br>amount | Nilai wajar/<br>Fair value |
| <b>Aset Keuangan Lancar</b>                                                                   |                                       |                            |
| Kas dan bank                                                                                  | 920.556.919                           | 920.556.919                |
| Piutang usaha - bersih                                                                        | 52.787.094.669                        | 52.787.094.669             |
| Piutang lain-lain - pihak ketiga                                                              | 567.551.419                           | 567.551.419                |
| Jumlah aset keuangan lancar                                                                   | 54.275.203.007                        | 54.275.203.007             |
| <b>Aset Keuangan Tidak Lancar</b>                                                             |                                       |                            |
| Investasi                                                                                     | 1.945.169.600                         | 1.945.169.600              |
| Aset tidak lancar lainnya                                                                     | 1.763.556.629                         | 1.763.556.629              |
| Jumlah aset keuangan tidak lancar                                                             | 3.708.726.229                         | 3.708.726.229              |
| <b>Jumlah Aset Keuangan</b>                                                                   | <b>57.983.929.236</b>                 | <b>57.983.929.236</b>      |
| <b>Liabilitas Keuangan Jangka Pendek</b>                                                      |                                       |                            |
| Utang bank jangka pendek                                                                      | 104.880.234.580                       | 104.880.234.580            |
| Utang usaha                                                                                   | 19.834.121.420                        | 19.834.121.420             |
| Beban masih harus dibayar                                                                     | 22.708.170.830                        | 22.708.170.830             |
| Pendapatan sewa ditangguhkan                                                                  | 1.333.333.335                         | 1.333.333.335              |
| Utang jangka panjang yang akan<br>jatuh tempo dalam<br>waktu satu tahun                       |                                       |                            |
| Utang bank                                                                                    | 9.551.889.525                         | 9.551.889.525              |
| Utang lain-lain                                                                               | 34.617.899.103                        | 34.617.899.103             |
| Liabilitas sewa                                                                               | 498.225.530                           | 498.225.530                |
| Jumlah liabilitas keuangan<br>jangka pendek                                                   | 193.423.874.323                       | 193.423.874.323            |
| <b>Liabilitas Keuangan Jangka Panjang</b>                                                     |                                       |                            |
| Utang jangka panjang - setelah dikurangi<br>bagian yang jatuh tempo dalam<br>waktu satu tahun |                                       |                            |
| Utang bank                                                                                    | 61.615.383.787                        | 61.615.383.787             |
| Utang lain-lain                                                                               | 3.033.220.961                         | 3.033.220.961              |
| Liabilitas sewa                                                                               | 496.044.799                           | 496.044.799                |
| Jumlah liabilitas keuangan<br>jangka panjang                                                  | 65.144.649.547                        | 65.144.649.547             |
| <b>Jumlah Liabilitas Keuangan</b>                                                             | <b>258.568.523.870</b>                | <b>258.568.523.870</b>     |

**Current Financial Assets**  
Cash on hand and in banks  
Trade receivables - net  
Other receivables - third parties  
Total current financial assets

**Non-Current Financial Assets**  
Investments  
Other non-current assets  
Total non-current financial assets

##### Total Financial Assets

**Current Financial Liabilities**  
Short-term bank loans  
Trade payables  
Accrued expenses  
Deferred rental income

Current maturities of  
long-term debts  
Bank loan  
Other payables  
Lease liabilities

Total current financial liabilities

##### Non-Current Financial Liabilities

Long-term debts -  
net of current maturities  
Bank loan  
Other payables  
Lease liabilities

Total non-current financial liabilities

##### Total Financial Liabilities

|                                   | 2022                                  |                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|
|                                   | Nilai tercatat/<br>Carrying<br>amount | Nilai wajar/<br>Fair value |
| <b>Aset Keuangan Lancar</b>       |                                       |                            |
| Kas dan bank                      | 1.918.162.398                         | 1.918.162.398              |
| Deposito berjangka                | 13.416.000.000                        | 13.416.000.000             |
| Piutang usaha - bersih            | 23.583.304.069                        | 23.583.304.069             |
| Piutang lain-lain - pihak ketiga  | 290.173.655                           | 290.173.655                |
| Jumlah aset keuangan lancar       | 39.207.640.122                        | 39.207.640.122             |
| <b>Aset Keuangan Tidak Lancar</b> |                                       |                            |
| Investasi                         | 1.867.650.547                         | 1.867.650.547              |
| Aset tidak lancar lainnya         | 1.644.625.000                         | 1.644.625.000              |
| Jumlah aset keuangan tidak lancar | 3.512.275.547                         | 3.512.275.547              |
| <b>Jumlah Aset Keuangan</b>       | <b>42.719.915.669</b>                 | <b>42.719.915.669</b>      |

**Current Financial Assets**  
Cash on hand and cash in banks  
Time deposit  
Trade receivables - net  
Other receivables - third parties  
Total current financial assets

**Non-Current Financial Assets**  
Investments  
Other non-current assets  
Total non-current financial assets

##### Total Financial Assets



**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**TANGGAL 31 DESEMBER 2023**  
**DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR**  
**PADA TANGGAL TERSEBUT**  
**(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**AS OF DECEMBER 31, 2023**  
**AND FOR THE YEAR**  
**THEN ENDED**  
**(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**34. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**34. THE RISK MANAGEMENT (continued)**

**Nilai wajar instrumen keuangan (lanjutan)**

**Fair value of financial instruments (continued)**

|                                                                                               | 2022                                  |                            |                                                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------|
|                                                                                               | Nilai tercatat/<br>Carrying<br>amount | Nilai wajar/<br>Fair value |                                                |
| <b>Liabilitas Keuangan Jangka Pendek</b>                                                      |                                       |                            | <b>Current Financial Liabilities</b>           |
| Utang bank jangka pendek                                                                      | 104.608.562.857                       | 104.608.562.857            | Short-term bank loans                          |
| Utang usaha                                                                                   | 26.836.503.640                        | 26.836.503.640             | Trade payables                                 |
| Beban masih harus dibayar                                                                     | 19.012.740.467                        | 19.012.740.467             | Accrued expenses                               |
| Utang jangka panjang yang akan<br>jatuh tempo dalam<br>waktu satu tahun                       |                                       |                            | Current maturities of<br>long-term debts       |
| Utang lain-lain                                                                               | 15.623.125.542                        | 15.623.125.542             | Other payables                                 |
| Liabilitas sewa                                                                               | 676.537.824                           | 676.537.824                | Lease liabilities                              |
| Jumlah liabilitas keuangan<br>jangka pendek                                                   | 166.757.470.330                       | 166.757.470.330            | Total current financial liabilities            |
| <b>Liabilitas Keuangan Jangka Panjang</b>                                                     |                                       |                            | <b>Non-Current Financial Liabilities</b>       |
| Utang jangka panjang - setelah dikurangi<br>bagian yang jatuh tempo dalam<br>waktu satu tahun |                                       |                            | Long-term debts -<br>net of current maturities |
| Utang lain-lain                                                                               | 20.789.970.955                        | 20.789.970.955             | Other payables                                 |
| Jaminan pelanggan                                                                             | 500.000.000                           | 500.000.000                | Customers' deposits                            |
| Jumlah liabilitas keuangan<br>jangka panjang                                                  | 21.289.970.955                        | 21.289.970.955             | Total non-current financial liabilities        |
| <b>Jumlah Liabilitas Keuangan</b>                                                             | <b>188.047.441.285</b>                | <b>188.047.441.285</b>     | <b>Total Financial Liabilities</b>             |

Nilai wajar aset dan liabilitas keuangan ditentukan berdasarkan jumlah dimana instrumen tersebut dapat dipertukarkan dalam transaksi ini antara pihak-pihak yang berkeinginan (*willing parties*) dan bukan merupakan penjualan yang dipaksakan atau likuidasi.

The fair values of the financial assets and liabilities are determined based on the amount at which the instrument could be exchanged in a current transaction between willing parties, other than in a forced sale or liquidation.

Metode dan asumsi berikut ini digunakan untuk mengestimasi nilai wajar untuk setiap kelompok instrumen keuangan yang praktis untuk memperkirakan nilai tersebut:

The following methods and assumptions were used to estimate the fair value of each class of financial instrument for which it is practicable to estimate such value:

Nilai tercatat dari kas dan bank, deposito berjangka, piutang usaha, piutang lain-lain, utang bank jangka pendek, utang usaha, beban masih harus dibayar, mendekati nilai wajarnya karena bersifat jangka pendek.

The carrying value of cash on hand and in banks, time deposit, trade receivables, other receivables, short-term bank loans, trade payables and accrued expenses approximate their fair values due to their short-term nature.

Nilai tercatat liabilitas sewa diukur sebesar nilai kini dari pembayaran kontraktual *lessor* selama masa sewa, dengan tingkat diskonto yang ditentukan dengan mengacu pada tarif implisit dalam sewa kecuali hal ini tidak dapat segera ditentukan, dalam hal ini, bunga pinjaman inkremental Grup digunakan saat dimulainya sewa.

Lease liabilities are measured at the present value of the contractual payments due to the lessor over the lease term, with the discount rate determined by reference to the rate implicit in the lease unless this is not readily determinable, in which case, the Group's incremental borrowing rate on commencement of the lease is used.

Nilai wajar utang bank jangka panjang mendekati nilai tercatat karena tingkat suku bunganya dinilai ulang secara berkala.

Fair value of long-term bank loan approximated their carrying value because their interest rates are frequently repriced.

Manajemen menetapkan bahwa nilai wajar aset dan liabilitas keuangan jangka panjang yang tidak memiliki kuotasi harga dipasar aktif dan/atau nilai wajarnya tidak dapat diukur secara andal (aset lain-lain) adalah kurang lebih sebesar nilai tercatatnya.

Management has determined that the fair value of long term financial assets and liabilities which do not have quoted prices in active markets and fair value cannot be measured reliably (other assets) reasonably approximate their carrying amounts.



**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TANGGAL 31 DESEMBER 2023  
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL TERSEBUT  
(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023  
AND FOR THE YEAR  
THEN ENDED  
(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**35. RENCANA MANAJEMEN**

Laporan keuangan konsolidasian disusun dengan asumsi bahwa Grup akan terus beroperasi sebagai entitas yang mampu mempertahankan kelangsungan usahanya. Grup telah mencatat rugi bersih untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar Rp 34.091.287.443, serta melaporkan saldo defisit 31 Desember 2023 sebesar Rp 1.166.563.428. Selain itu, jumlah liabilitas lancar pada tanggal 31 Desember 2023 telah melampaui jumlah aset lancarnya sebesar Rp 51.453.652.647, Grup belum memenuhi persyaratan keuangan yang dipersyaratkan oleh Bank sehubungan dengan fasilitas pinjaman pada tanggal tersebut.

Berikut ini adalah rencana manajemen untuk memperbaiki kondisi keuangannya:

- Manajemen telah menyusun rencana yang komprehensif untuk mengeluarkan produk baru dengan tipe produk yang mempunyai keuntungan yang lebih besar (High Margin Product) serta produk yang dijual untuk kelompok pelanggan potensial yang lebih kecil dan memiliki karakteristik tertentu tetapi dengan tingkat pembelian yang berkelanjutan (Niche Market),
- Untuk mendorong Efisiensi perusahaan, manajemen akan melakukan peningkatan Efisiensi melalui peningkatan Utilisasi Mesin. Dengan ini, produk yang dihasilkan akan semakin meningkat dan dapat menurunkan Biaya Tetap sehingga hal tersebut dapat meningkatkan Efisiensi serta dapat mendukung rencana Manajemen untuk membuat Diferensiasi Produk yang memiliki kualitas unggul dan kompetitif.

**35. MANAGEMENT PLAN**

The consolidated financial statements have been prepared with the assumption that the Group will continue to operate as an entity that is able to maintain its business continuity. The Group has incurred a net loss for the year ended December 31, 2023 amounting to Rp 34,091,287,443. and reported a deficit as of December 31, 2023 amounting to Rp 1,166,563,428. In addition, total current liabilities as of December 31, 2023 exceeded its total current assets by Rp 51,453,652,647, the Group has not fulfill the stipulated financial covenants in relation with loan facilities from Bank on those date.

The following is management's plan to improve its financial condition:

- Management has developed a comprehensive plan to release new products with product types that have greater profits (High Margin Products) as well as products that are sold to a smaller group of potential customers and have certain characteristics but with sustainable purchasing levels (Niche Market).
- To encourage company efficiency, management will increase efficiency by increasing machine utilization. With this, the products produced will increase and can reduce fixed costs so that this can increase efficiency and can support Management's plans to create product differentiation that has superior quality and is competitive.

**36. INFORMASI TAMBAHAN UNTUK LAPORAN ARUS KAS**

Aktivitas non-kas

|                                                                | 2023          | 2022          |
|----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Penambahan properti investasi melalui reklasifikasi aset tetap | 2.751.818.800 | -             |
| Penambahan aset hak-guna melalui utang liabilitas sewa         | 962.264.586   | 1.315.193.771 |
| Penambahan aset tetap melalui uang muka                        | -             | 938.949.764   |

Additional investment property from reclassification of fixed assets  
Additional right-of-use assets from lease liability  
Additional fixed assets from advance

Rekonsiliasi utang neto

|                 | 1 Januari 2023/<br>January 1,<br>2023 | Arus Kas/<br>Cash Flows | Aktivitas<br>Non-kas/<br>Non-cash<br>Activities | Selisih Kurs/<br>Foreign<br>Exchange<br>Differentials | 31 Desember 2023/<br>December 31,<br>2023 |                   |
|-----------------|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------|
| Utang bank      | 104.608.562.857                       | 71.438.945.035          | -                                               | -                                                     | 176.047.507.892                           | Bank loans        |
| Utang lain-lain | 36.120.432.360                        | -                       | -                                               | 922.622.674                                           | 37.043.055.034                            | Other payables    |
| Liabilitas sewa | 676.537.824                           | (644.532.081)           | 962.264.586                                     | -                                                     | 994.270.329                               | Lease liabilities |
|                 |                                       |                         |                                                 |                                                       |                                           |                   |
|                 | 1 Januari 2022/<br>January 1,<br>2022 | Arus Kas/<br>Cash Flows | Aktivitas<br>Non-kas/<br>Non-cash<br>Activities | Selisih Kurs/<br>Foreign<br>Exchange<br>Differentials | 31 Desember 2022/<br>December 31,<br>2022 |                   |
| Utang bank      | 61.553.177.818                        | 43.055.385.039          | -                                               | -                                                     | 104.608.562.857                           | Bank loans        |
| Utang lain-lain | 50.121.142.370                        | (14.669.676.671)        | -                                               | 668.966.661                                           | 36.120.432.360                            | Other payables    |
| Liabilitas sewa | -                                     | (638.655.947)           | 1.315.193.771                                   | -                                                     | 676.537.824                               | Lease liabilities |

**36. SUPPLEMENTARY INFORMATION FOR CASH FLOWS**

Non-cash activities

Net debt reconciliation



**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TANGGAL 31 DESEMBER 2023  
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL TERSEBUT  
(DISAJIKAN DALAM RUPIAH, KECUALI DINYATAKAN LAIN)**

**37. PERISTIWA PENTING SETELAH PERIODE PELAPORAN**

Berdasarkan Akta Jual Beli No. 43/2024 antara Perusahaan dan PT Kobin Keramik Indonesia, pihak berelasi, tanggal 22 Februari 2024, Perusahaan sepakat untuk menjual sebidang tanah dengan luas total 97.905 M<sup>2</sup> yang berlokasi di Desa Kutapohaci, Kecamatan Ciampel, Kabupaten Karawang, Jawa Barat.

Sehubungan dengan hal tersebut, Perusahaan telah melakukan Keterbukaan Informasi melalui Surat No. 019/CAKK/DIR/II/2024 tanggal 26 Februari 2024 ke Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") dan Bursa Efek Indonesia.

**38. STANDAR AKUNTANSI YANG TELAH DISAHKAN NAMUN BELUM BERLAKU EFEKTIF**

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

**Mulai efektif pada atau setelah 1 Januari 2024**

- Amendemen PSAK 73 "Sewa" tentang liabilitas sewa pada transaksi jual dan sewa-balik.
- Amendemen PSAK 1 "Penyajian Laporan Keuangan" tentang liabilitas jangka Panjang dengan kovenan.
- Amendemen PSAK 1 - "Penyajian Laporan Keuangan" tentang Klasifikasi Liabilitas sebagai Jangka Pendek atau Jangka Panjang".

**Mulai efektif pada atau setelah 1 Januari 2025**

- PSAK 74 "Kontrak Asuransi".
- Amendemen PSAK 74 "Kontrak Asuransi" tentang penerapan awal PSAK 74 dan PSAK 71 - informasi komparatif.

Grup sedang mengevaluasi dan belum menentukan dampak dari standar akuntansi yang baru dan diamendemen ini terhadap laporan keuangan konsolidasian.

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.

**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023  
AND FOR THE YEAR  
THEN ENDED  
(EXPRESSED IN RUPIAH, UNLESS OTHERWISE STATED)**

**37. SIGNIFICANT EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD**

Based on the Deed of Sale and Purchase No. 43/2024 between the Company and PT Kobin Keramik Indonesia, related party, dated February 22, 2024, the Company agreed to sale land with total area of 97,905 M<sup>2</sup> located in Desa Kutapohaci, Kecamatan Ciampel, Kabupaten Karawang, Jawa Barat.

In relation to that matter, the Company has made the Disclosure of Information in its Letter No. 019/CAKK/DIR/II/2024 dated February 26, 2024 to Financial Service Authority ("OJK") and the Indonesia Stock Exchange.

**38. ACCOUNTING STANDARDS ISSUED BUT NOT YET EFFECTIVE**

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

**Effective beginning on or after January 1, 2024**

- The amendments to PSAK 73 "Leases" about lease liability in a sale and leaseback.
- The amendments to PSAK 1 "Presentation of Financial Statements" about non-current liabilities with covenants.
- Amendments to PSAK 1 - "Classification of Liabilities as Current or Non-Current".

**Effective beginning on or after January 1, 2025**

- PSAK 74 "Insurance Contracts".
- The amendments to PSAK 74 "Insurance Contract" about initial application of PSAK 74 and PSAK 71 - comparative information.

The Group are presently evaluating and have not yet determined the effects of these new and amended accounting standards on the consolidated financial statements.

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.



# 2023

**LAPORAN TAHUNAN  
& KEBERLANJUTAN**  
ANNUAL &  
SUSTAINABILITY  
REPORT



**PT CAHAYAPUTRA ASA KERAMIK TBK**

**Bellezza Office Tower Lt.21**

**Unit 01 - 02**

Jl. Letjen Soepeno No.34  
Arteri Permata Hijau, Kel.  
Grogol Utara, Kec.Kebayoran  
Lama Jakarta Selatan 12210

**Website:**

[www.kaisar-ceramics.com](http://www.kaisar-ceramics.com)

**Email:**

[corsec@kaisarceramics.com](mailto:corsec@kaisarceramics.com)

**Phone:**

021 - 2567 5721