

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES TBK

Laporan keuangan Interim yang tidak diaudit
Tanggal 30 September 2022
Dan untuk periode sembilan bulan yang berakhir
pada tanggal-tanggal 30 September 2022 dan 2021

*Unaudited interim financial statements
As of September 30, 2022
And for the nine-month periods ended
September 30, 2022 and 2021*

The original financial statements included herein are in Indonesian language.

**PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
LAPORAN KEUANGAN
TANGGAL 30 SEPTEMBER
2022 DAN 31 DESEMBER 2021
DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN
BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2022
DAN 2021 (TIDAK DIAUDIT)**

**PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2022
AND
DECEMBER 31, 2021
AND FOR THE NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2022 AND 2021 (UNAUDITED)**

Daftar Isi

Table of Contents

| | Halaman/ Page | |
|--|------------------|--|
| Laporan Posisi Keuangan | 1 - 3 | Statements of Financial Position |
| Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain | 4 | Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income |
| Laporan Perubahan Ekuitas | 5 | Statements of Changes in Equity |
| Laporan Arus Kas | 6 | Statements of Cash Flows |
| Catatan Atas Laporan Keuangan..... | 7 - 84 | Notes to the Financial Statements |



PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk

Office : Komplek Cemara Asri Blok C6, No.12, Sampali – Percut Sei Tuan, Deli Serdang, Medan, Indonesia
Factory : Jl. Pulau Pinang 2, Kawasan Industri Medan II, Saentis-Deli Serdang, Medan 20371 – Sumatera Utara – Indonesia Telp.62-61 6871022 Fax. 62-61 6871007
Jl. Pulau Sumatera, Kelurahan Mabar, Kec. Medan Deli, Kawasan Industri Medan I, Medan 20242 – Sumatera Utara – Indonesia Telp. 62-61 6857332
Email : marketing@tobasurimi.id, pt.tobasurimiindustries@gmail.com Website : www.tobasurimi.com

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN
PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
PER TANGGAL 30 SEPTEMBER 2022 DAN 31
DESEMBER 2021 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN
BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 30
SEPTEMBER 2022 DAN 2021**

**DIRECTOR'S STATEMENT LETTER
REGARDING THE RESPONSIBILITY FOR
THE FINANCIAL STATEMENT OF
PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
AS OF SEPTEMBER 30,2022 AND DECEMBER 31,2021
AND FOR NINE-MONTH PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2022 AND 2021**

| | | | |
|---|---|---|--------------------------------|
| Kami yang bertanda tangan dibawah ini : | : | : | We, the undersigned : |
| Nama | : | Gindra Tardy | : Name |
| Alamat Kantor | : | Jl. Pulau Pinang 2 KIM II, Deli Serdang | : Office address |
| Alamat dosimili sesuai KTP | : | JL. KAPT. TANDEAN NO. 4 Medan | : Docimile as state in ID Card |
| Nomor Telepon | : | 061-6871022 | : Phone number |
| Jabatan | : | Direktur Utama/President Director | : Position |

Menyatakan bahwa :

1. Bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan PT Toba Surimi Industries Tbk;
2. Laporan keuangan PT Toba Surimi Industries Tbk telah disusun dan disajikan sesuai dengan standar Akuntansi keuangan di Indonesia;
3. a. semua informasi dalam laporan keuangan PT Toba Surimi Industries Tbk tersebut telah diungkapkan secara lengkap dan benar; dan
b. Laporan keuangan PT Toba Surimi Industries Tbk tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;
4. Bertanggung jawab atas sistem pengendalian intern dalam PT Toba Surimi Industries Tbk

State that :

1. Responsible for the preparation and presentation of the PT Toba Surimi Industries Tbk financial statement;
2. PT Toba Surimi Industries Tbk financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;
3. a. All information has been fully and correctly disclose in the PT Toba Surimi Industries Tbk financial statements; and
b. PT Toba Surimi Industries Tbk financial statements do not contain materially misleading information or facts, and do not omit material information and facts;
4. Responsible for the PT Toba Surimi Industries Tbk internal control system.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya

This statement letter is made truthfully

Medan, 26 Oktober 2022 / Oktober 26, 2022



Gindra Tardy
Direktur Utama/President Director

The original financial statements included herein are in Indonesian language.

PT Toba Surimi Industries Tbk
LAPORAN POSISI KEUANGAN
30 SEPTEMBER 2022 (TIDAK DIAUDIT)
DAN 31 DESEMBER 2021 (AUDIT)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT Toba Surimi Industries Tbk
STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
SEPTEMBER 30, 2022 (UNAUDITED)
AND DECEMBER 31, 2021 (AUDITED)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise state)

| | 30 September 2022 September 30,2022 | Catatan/ Notes | 31 Desember 2021 December 31,2021 | |
|------------------------------------|--|-------------------|--------------------------------------|--|
| ASET | | | | ASSETS |
| ASET LANCAR | | | | CURRENT ASSETS |
| Kas dan Setara Kas | 32,514,392,088 | 2f,20,4,28 | 20,662,476,796 | <i>Cash and cash equivalents</i> |
| Piutang usaha | | | | <i>Trade receivables</i> |
| Pihak Ketiga - neto | 53,217,050,534 | 2o,5,28 | 77,833,187,291 | <i>Third parties - net</i> |
| Pihak Berelasi | - | 2e | - | <i>Related party</i> |
| Piutang lain-lain | | | | <i>Other Receivables</i> |
| Pihak Ketiga - neto | 492,974,269 | 2o,6 | 343,246,770 | <i>Third parties - net</i> |
| Pihak Berelasi | - | 2e,6,26 | - | <i>Related party</i> |
| Persediaan - neto | 134,539,493,126 | 2g,7 | 101,266,287,741 | <i>Inventories - net</i> |
| Biaya dibayar dimuka | 690,559,424 | 2h,8 | 436,539,996 | <i>Prepaid expenses</i> |
| Pajak dibayar dimuka | 1,336,607,447 | 2m,11a | 462,567,766 | <i>Prepaid Taxes</i> |
| Uang muka pembelian | | | | <i>Advances</i> |
| Pihak Ketiga - neto | 12,699,694,042 | 9 | 10,290,538,021 | <i>Third parties - net</i> |
| Pihak Berelasi | - | 9 | - | <i>Related party</i> |
| Total Aset Lancar | 235,490,770,930 | | 211,294,844,381 | <i>Total Current Assets</i> |
| ASET TIDAK LANCAR | | | | NON-CURRENT ASSETS |
| Piutang lain-lain - pihak berelasi | - | | 9,182,748,577 | <i>Other receivables - third parties</i> |
| Aset Tetap - neto | 64,234,622,275 | 2i,10 | 67,859,556,166 | <i>Fixed assets - net</i> |
| Aset pajak tangguhan | 441,275,766 | 2m,11e | 441,275,766 | <i>Deffered tax assets</i> |
| aset hak guna usaha | 465,840,277 | 10 | 658,200,000 | <i>Right-of-use assets</i> |
| Total Aset Tidak Lancar | 65,141,738,318 | | 78,141,780,509 | <i>Total Non-Current Assets</i> |
| TOTAL ASET | 300,632,509,248 | | 289,436,624,890 | Total Assets |

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian integral dari laporan keuangan.

The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements.

PT Toba Surimi Industries Tbk
LAPORAN POSISI KEUANGAN
30 SEPTEMBER 2022 (TIDAK DIAUDIT)
DAN 31 DESEMBER 2021 (AUDIT)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT Toba Surimi Industries Tbk
STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
SEPTEMBER 30, 2022 (UNAUDITED)
AND DECEMBER 31, 2021 (AUDITED)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise state)

| | 30 September 2022 September 30,2022 | Catatan/ Notes | 31 Desember 2021 December 31,2021 | |
|----------------------------------|--|---------------------------|--|--------------------------------------|
| LIABILITAS DAN EKUITAS | | | | LIABILITIES AND EQUITY |
| LIABILITAS | | | | LIABILITIES |
| LIABILITAS JANGKA PENDEK | | | | CURRENT LIABILITIES |
| Utang bank jangka pendek | 73,744,298,976 | 2o,13 | 110,590,905,526 | <i>Short-term bank loan</i> |
| Utang usaha | | | | <i>Trade Payables</i> |
| Pihak Ketiga - neto | 16,098,920,916 | 2o,12 | 17,208,781,279 | <i>Third parties - net</i> |
| Pihak Berelasi | - | 2e,12 | 3,969,063,769 | <i>Related party</i> |
| Utang lain-lain | | | | <i>Other Payables</i> |
| Pihak Ketiga - neto | - | 2o,16 | - | <i>Third parties - net</i> |
| Pihak Berelasi | 10,876,500,000 | 2e,16,26 | - | <i>Related party</i> |
| Pendapatan diterima dimuka | | | | <i>Prepaid income</i> |
| Pihak Ketiga - neto | 8,178,890,272 | 15 | 4,222,759,730 | <i>Third parties - net</i> |
| Pihak Berelasi | - | | - | <i>Related party</i> |
| Utang pajak | 2,294,666,713 | 2m,11b | 2,490,144,619 | <i>Taxes payables</i> |
| Beban yang masih harus dibayar | 2,895,342,260 | 2o,14 | 3,717,331,675 | <i>Accrued expenses</i> |
| Liabilitas jangka panjang | | | | |
| yang jatuh tempo dalam | | | | <i>Current maturities of</i> |
| waktu satu tahun : | | | | <i>long-term liabilities :</i> |
| Utang bank jangka panjang | 600,000,000 | 2o,13 | 2,375,000,000 | <i>Long-term bank loans</i> |
| Utang pembiayaan | 223,235,994 | 2o,17 | 60,184,000 | <i>financing payables</i> |
| Total Liabilitas jangka pendek | 114,911,855,131 | | 144,634,170,598 | <i>Total Current Liabilities</i> |
| Liabilitas Jangka Panjang | | | | NON-CURRENT LIABILITIES |
| Liabilitas jangka panjang - | | | | |
| setelah dikurangi bagian | | | | <i>Long-term liabilities -</i> |
| yang jatuh tempo dalam | | | | <i>net of current maturities :</i> |
| waktu satu tahun : | | | | <i>Long-term bank loan</i> |
| utang bank jangka panjang | 3,300,000,000 | 2o,13 | 3,300,000,000 | <i>financing payables</i> |
| Utang Pembiayaan | 1,391,628,794 | 2o,17 | 769,992,143 | <i>Other payable</i> |
| Utang lain-lain | | | | <i>Third parties - net</i> |
| Pihak Ketiga - neto | - | 2o,16 | 15,015,000,000 | <i>Related party</i> |
| Pihak Berelasi | - | 2e,16 | 10,600,000,000 | <i>Long-term employee</i> |
| Liabilitas imbalan kerja | | | | <i>benefits liability</i> |
| karyawan jangka panjang | 1,788,856,271 | 2n,18 | 1,788,856,271 | |
| Total Liabilitas Jangka Panjang | 6,480,485,065 | | 31,473,848,414 | <i>Total Non-Current Liabilities</i> |
| TOTAL LIABILITAS | 121,392,340,196 | | 176,108,019,012 | TOTAL LIABILITIES |

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian integral dari laporan keuangan.

The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements.

The original financial statements included herein are in Indonesian language.

PT Toba Surimi Industries Tbk
LAPORAN POSISI KEUANGAN
30 SEPTEMBER 2022 (TIDAK DIAUDIT)
DAN 31 DESEMBER 2021 (AUDIT)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT Toba Surimi Industries Tbk
STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
SEPTEMBER 30, 2022 (UNAUDITED)
AND DECEMBER 31, 2021 (AUDITED)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise state)

| | 30 September 2022 September 30,2022 | Catatan/ Notes | 31 Desember 2021 December 31,2021 | |
|--|--|---------------------------|--|---|
| EKUITAS | | | | CURRENT LIABILITIES |
| Modal Saham - nilai Nominal Rp. 50 per saham Modal dasar - 6.000.000.000 saham Modal ditempatkan dan disetor penuh - 1.950.000.000 saham pada tanggal 30 September 2022 dan 1.560.000.000 saham pada tanggal 31 Desember 2021 | 97,500,000,000 | 19 | 78,000,000,000 | <i>Share capital - par value Rp 50 per share Authorized - 6.000.000.000 shares issued and fully paid - 1.950.000.000 shares as of September 30, 2022 and 1.560.000.000 shares as of December 31, 2021</i> |
| Tambahan modal disetor-bersih | 38,891,890,398 | 20 | 2,800,000,000 | <i>Additional paid in capital - net</i> |
| Saldo laba | | | | <i>Retained Earnings</i> |
| Telah ditentukan Penggunaannya | 15,600,000,000 | | 15,600,000,000 | <i>Appropriated</i> |
| Belum ditentukan Penggunaannya | 27,252,491,798 | | 16,932,819,022 | <i>Unappropriated</i> |
| Laba Komprehensif | (4,213,144) | | (4,213,144) | <i>Other comprehensive income</i> |
| Ekuitas Neto | 179,240,169,052 | | 113,328,605,878 | <i>Net Equity</i> |
| TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS | 300,632,509,248 | | 289,436,624,890 | TOTAL LIABILITIES AND EQUITY |

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian integral dari laporan keuangan.

The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements.

The original financial statements included herein are in Indonesian language.

PT Toba Surimi Industries Tbk
LAPORAN LABA RUGI
DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(TIDAK DIAUDIT)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT Toba Surimi Industries Tbk
STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2022 AND 2021
(UNAUDITED)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise state)

| | 30 September 2022 September 30,2022 | Catatan/ Notes | 30 September 2021 September 30,2021 | |
|--|--|-------------------|--|---|
| PENJUALAN NETO | 453,879,511,887.00 | 21,21 | 458,130,189,870 | NET SALES |
| BEBAN POKOK PENJUALAN | (398,340,553,365.00) | 21,22 | (419,495,925,159) | COST OF GOODS SOLD |
| LABA KOTOR | 55,538,958,522.00 | | 38,634,264,711 | GROSS PROFIT |
| Beban Penjualan dan pemasaran | (24,646,474,925.00) | 21,23 | (21,464,840,420) | Selling and Market expenses |
| Beban Umum dan administrasi | (14,097,205,902.00) | 21,24 | (12,367,662,996) | General and administrative expenses |
| Pendapatan lainnya | 6,126,542,812.00 | 21,25 | 8,688,638,464 | Other income |
| Beban lainnya | (805,161,454.00) | 21,25 | (854,819,312) | Other expenses |
| LABA OPERASI | 22,116,659,053.00 | | 12,635,580,447 | OPERATING PROFIT |
| Pendapatan keuangan | 173,941,483.00 | 21,25 | 134,387,494 | Finance income |
| Beban Keuangan | (9,039,298,620.00) | 21,25 | (6,138,327,603) | Finance costs |
| LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN | 13,251,301,916.00 | | 6,631,640,338 | PROFIT BEFORE INCOME TAX EXPENSES |
| Beban pajak penghasilan-neto | (2,931,629,140.00) | 2m,11c | (1,541,504,360) | Income Tax expenses - netto |
| LABA BERSIH PERIODE BERJALAN | 10,319,672,776.00 | | 5,090,135,978 | NET PROFIT FOR THE PERIOD |
| Laba komprehensif lain | | | | Other comprehensive Income |
| Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi : | | | | Items that will not be reclassified to profit or loss : |
| Laba pengukuran kembali atas liabilitas imbalan kerja karyawan | | | | Re-measurement gain on employee benefits liability |
| Pajak Penghasilan terkait | - | | - | Related income tax |
| Laba komprehensif lain periode berjalan - setelah pajak | - | | - | Other comprehensive income for the year, net for tax |
| TOTAL LABA KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN | 10,319,672,776.00 | | 5,090,135,978 | TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD |
| LABA PER SAHAM DASAR | 5.29 | 2u,27 | 2.61 | BASIC EARNINGS PER SHARE |

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian integral dari laporan keuangan.

The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements.

The original financial statements included herein are in Indonesia language.

PT Toba Surimi Industries Tbk
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021 (TIDAK DIAUDIT)
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT Toba Surimi Industries Tbk
STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2022 AND 2021 (UNAUDITED)
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise state)

| | Catatan/ Notes | Modal ditempatkan dan disetor penuh/ Issued and fully paid share capital | Tambah modal disetor/ Additional paid in capital | Saldo laba/Retained earnings | | Laba (rugi) komprehensif lain/ Other comprehensive income (loss) | Ekuitas neto/ Net Equity | |
|---|-------------------|--|---|---|---|---|-----------------------------|--|
| | | | | Telah ditentukan penggunaannya/ Appropriated | Belum ditentukan penggunaannya/ Unappropriated | | | |
| Saldo per 1 Januari 2021 | | 78,000,000,000 | 2,800,000,000 | 15,600,000,000 | 9,652,447,532 | (74,808,977) | 105,977,638,555 | Balances as of January 1, 2021 |
| Tax Amnesty | | - | - | - | - | - | - | <i>Tax Amnesty</i> |
| Laba periode berjalan | | - | - | - | 5,090,135,978 | - | 5,090,135,978 | <i>Income for the period</i> |
| Laba komprehensif lain periode berjalan, setelah pajak | | - | - | - | - | - | - | <i>Other comprehensive for the period, net of tax</i> |
| Saldo per 30 September 2021 | | 78,000,000,000 | 2,800,000,000 | 15,600,000,000 | 14,742,583,510 | (74,808,977) | 111,067,774,533 | Balances as of September 30, 2021 |
| Saldo per 1 Januari 2022 | | 78,000,000,000 | 2,800,000,000 | 15,600,000,000 | 16,932,819,022 | (4,213,144) | 113,328,605,878 | Balances as of January 1, 2022 |
| Penambahan Saham melalui Penawaran umum Saham Perdana | 19,20 | 19,500,000,000 | 39,000,000,000 | - | - | - | 58,500,000,000 | <i>Additional share capital from Initial Public Offering</i> |
| Biaya emisi saham | 20 | - | (2,908,109,602) | - | - | - | (2,908,109,602) | <i>Stock issuance costs</i> |
| Laba periode berjalan | | - | - | - | 10,319,672,776 | - | 10,319,672,776 | <i>Income for the period</i> |
| Laba komprehensif lain periode berjalan, setelah pajak | | - | - | - | - | - | - | <i>Other comprehensive for the period, net of tax</i> |
| Saldo per 31 September 2022 | | 97,500,000,000 | 38,891,890,398 | 15,600,000,000 | 27,252,491,798 | (4,213,144) | 179,240,169,052 | Balances as of September 30, 2022 |

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian integral dari laporan keuangan.

The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements.

The original financial statements included herein are in Indonesian language.

PT Toba Surimi Industries Tbk
LAPORAN ARUS KAS
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(TIDAK DIAUDIT)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT Toba Surimi Industries Tbk
STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR NINE MONTH PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2022 AND 2021
(UNAUDITED)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise state)

| | 30 September 2022 September 30,2022 | Catatan/ Notes | 30 September 2021 September 30,2021 | |
|---|--|-------------------|--|--|
| ARUS KAS DARI KEGIATAN AKTIVITAS OPERASI | | | | CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES |
| Penerimaan dari pelanggan | 482,451,779,186 | | 409,277,077,202 | Receipts from customers |
| Pembayaran kepada pemasok | (434,272,808,698) | | (357,226,064,088) | Payments to suppliers |
| Pembayaran gaji dan tunjangan | (6,129,666,038) | | - | Payments for salaries and allowances |
| Pembayaran untuk kegiatan Usaha | (34,711,205,942) | | (32,097,717,548) | cash payments for operating activities |
| kas yang diperoleh dari (digunakan untuk) operasi | 7,338,098,508 | | 19,953,295,566 | Cash generated from (used in) operations |
| Penerimaan bunga dari aktivitas operasi | 173,941,483 | | 134,387,494 | Interests received from operating activities |
| Pembayaran bunga dari aktivitas operasi | (9,039,298,620) | | (6,138,327,603) | Interests paid from operating activities |
| Penerimaan pengembalian (pembayaran) pajak penghasilan dari aktivitas operasi | (1,069,517,587) | | (1,072,123,866) | Income taxes refunded (paid) from operating activities |
| Penerimaan (pengeluaran) kas lainnya dari aktivitas operasi | 409,198,124 | | 664,945,951 | Other cash inflows (outflows) from operating activities |
| Jumlah arus kas bersih yang diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas operasi | (2,187,578,092) | | 13,542,177,542 | Total net cash flows received from (used in) operating activities |
| ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI | | | | CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES |
| Penerimaan dari penjualan aset tetap | - | | - | Proceeds from disposal of property, plant and equipment |
| Pembayaran untuk perolehan aset tetap | (3,727,344,875) | | (3,641,696,347) | Payments for acquisition of property, plant and equipment |
| Penerimaan pembayaran piutang dari pihak berelasi | - | | - | Receipts from receivables from related parties |
| Penerimaan pembayaran piutang kepada pihak berelasi | 9,182,748,577 | | - | Receipts from receivables from related parties |
| Jumlah arus kas bersih yang diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas investasi | 5,455,403,702 | | (3,641,696,347) | Total net cash flows received from (used in) investing activities |
| ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN | | | | CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES |
| Penerimaan pinjaman bank | - | | - | Proceeds from bank loans |
| Pembayaran pinjaman bank | (38,621,606,550) | | (11,448,235,822) | Payments of bank loans |
| Penerimaan utang pembiayaan konsumen | 784,688,645 | | 112,061,767 | Proceeds from consumer financing payables |
| Pembayaran utang lain-lain Pihak Ketiga | (15,015,000,000) | | - | Payments of other payable from third parties |
| Penerimaan utang pihak berelasi | 10,876,500,000 | | - | Proceeds from due to related parties |
| Pembayaran utang pihak berelasi | (10,600,000,000) | | - | Payments of due to related parties |
| Penerimaan dari penerbitan saham biasa | 58,500,000,000 | | - | Proceeds from issuance of common stocks |
| Pembayaran biaya emisi saham | (2,908,109,602) | | - | Payments of stock issuance costs |
| Jumlah arus kas bersih yang diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas pendanaan | 3,016,472,493 | | (11,336,174,055) | Total net cash flows received from (used in) financing activities |
| Jumlah kenaikan (penurunan) bersih kas dan setara kas | 6,284,298,103 | | (1,435,692,860) | Total net increase (decrease) in cash and cash equivalents |
| Kas dan setara kas arus kas, awal periode | 20,662,476,796 | | 36,914,604,924 | Cash and cash equivalents cash flows, beginning of the period |
| Efek perubahan nilai kurs pada kas dan setara kas | 5,567,617,189 | | 7,240,650,835 | Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents |
| Kas dan setara kas arus kas, akhir periode | 32,514,392,088 | | 42,719,562,899 | Cash and cash equivalents cash flows, end of the period |

Catatan atas laporan keuangan terlampir merupakan bagian integral dari laporan keuangan.

The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak
Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit)
Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang
Berakhir Pada Tanggal 30 September
2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited)
And December 31, 2021 (Audited)
And for the Nine Month Periods Ended
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM

a. Pendirian Perusahaan

PT Toba Surimi Industries ("Perusahaan") adalah perseroan terbatas yang didirikan di Indonesia berdasarkan Akta Notaris Herman Saptaputra, S.H., No. 59 tanggal 23 Desember 1997. Akta pendirian tersebut telah disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. C2- 5953 HT.01.01-Th.98 tanggal 05 Juni 1998 dan telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 55 tanggal 11 Juli 2000, Tambahan No. 3595.

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

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

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

1. GENERAL

a. Establishment of the Company

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

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

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

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

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak
Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit)
Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang
Berakhir Pada Tanggal 30 September
2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited)
And December 31, 2021 (Audited)
And for the Nine Month Periods Ended
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

1. **UMUM (lanjutan)**

b. **Penawaran Umum Saham**

Berdasarkan Surat Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") No. S-162/D.04/2022 tanggal 29 Juli 2021, Perusahaan telah memperoleh pernyataan efektif untuk melakukan penawaran umum atas 390.000.000 saham dengan nilai nominal Rp 50 per saham dan harga penawaran Rp 150 per saham atas nama Perusahaan kepada masyarakat. Perusahaan telah mencatatkan seluruh sahamnya terkait pada Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tanggal 10 Agustus 2022.

c. **Dewan Komisaris dan Direksi dan Karyawan**

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

Komisaris

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

Direksi

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

Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan merupakan personil manajemen kunci.

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

| | | | |
|---------|---|---------------------|---|
| Ketua | : | Purnomo Darmowasito | : |
| Anggota | : | Juwita | : |
| Anggota | : | Yuliana | : |

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

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

1. **GENERAL (continued)**

b. **Public Offering of Shares**

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

c. **Boards of Commissioners and Directors and Employees**

The composition of the Company's Boards of Commissioners and Directors as of September 30, 2022 and December 31, 2021 are as follows:

Commissioners

| | |
|--------------------------|---|
| President Commissioner | : |
| Commissioner | : |
| Independent Commissioner | : |

Board of Director

| | |
|--------------------|---|
| President Director | : |
| Director | : |
| Director | : |
| Director | : |

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

Based on Commissioners Decree No. 001/TSI/KOM/V/2022 dated May 13, 2020, the composition of the Company's Audit Committee are as follows:

| | |
|----------|---|
| Chairman | : |
| Member | : |
| Member | : |

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

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

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

c. Dewan Komisaris dan Direksi dan Karyawan (lanjutan)

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, Perusahaan mempunyai karyawan tetap, masing-masing 660 dan 656 karyawan (tidak diaudit).

d. Penerbitan Laporan Keuangan

Laporan keuangan interim tanggal 30 September 2022 dan untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal tersebut diselesaikan dan diotorisasi untuk terbit oleh Direksi Perusahaan pada tanggal 26 Oktober 2022. Direksi Perusahaan yang menandatangani Surat Pernyataan Direksi bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan tersebut.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN

a. Dasar penyusunan laporan keuangan

Laporan keuangan telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia ("SAK"), yang mencakup Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan ("ISAK") yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia, serta Peraturan No. VIII.G.7 Lampiran Keputusan Ketua OJK No. KEP-347/BL/2012 tanggal 25 Juni 2012 yang terdapat di dalam Peraturan dan Pedoman Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan yang diterbitkan oleh OJK. Kebijakan ini telah diterapkan secara konsisten terhadap seluruh tahun yang disajikan, kecuali jika dinyatakan lain.

Laporan keuangan disusun sesuai dengan PSAK No. 1, "Penyajian Laporan Keuangan" dan PSAK No. 3, "Laporan Keuangan".

Laporan keuangan, kecuali untuk laporan arus kas, disusun berdasarkan basis akrual, menggunakan dasar akuntansi biaya historis, kecuali untuk beberapa akun tertentu yang disajikan berdasarkan pengukuran lain sebagaimana diuraikan dalam kebijakan akuntansi masing-masing akun tersebut.

1. GENERAL (continued)

c. Boards of Commissioners and Directors and Employees (continued)

As of September 30, 2022 and December 31, 2021, the Company has 660 and 656 permanent employees, respectively (unaudited).

d. Issuance of the Financial Statements

The interim financial statements as of September 30, 2022 and for the nine month periods then ended are completed and authorized for issuance by the Company's Board of Directors on October 26, 2022. The Company's Directors who signed the Director's Statement are responsible for the fair preparation and presentation of such financial statements.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

a. Basis of preparation of financial statements

The financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards ("SAK"), which comprise the Statements of Financial Accounting Standards ("PSAK") and Interpretations to Financial Accounting Standards ("ISAK") issued by the Financial Accounting Board of the Indonesian Institute of Accountants, and Rule No. VIII.G.7 Attachment of Chairman of OJK's decision No. KEP-347/BL/2012 dated June 25, 2012 on the Regulations and Guidelines on Financial Statement Presentation and Disclosures issued by OJK. These policies have been consistently applied to all years presented, unless otherwise stated.

The financial statements have been prepared in accordance with PSAK No. 1, "Presentation of Financial Statements" and PSAK No. 3, "Financial Statements".

The financial statements, except 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 basis described in the related accounting policies for those accounts.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

a. Dasar penyusunan laporan keuangan (lanjutan)

Laporan arus kas menyajikan penerimaan dan pengeluaran kas yang diklasifikasikan sebagai aktivitas operasi, investasi dan pendanaan. Laporan arus kas dari aktivitas operasi disajikan dengan menggunakan metode langsung.

Tahun buku Perusahaan adalah 1 Januari - 31 Desember.

Mata uang pelaporan yang digunakan dalam laporan keuangan ini adalah Rupiah yang merupakan mata uang fungsional Perusahaan.

b. Perubahan kebijakan akuntansi

Perusahaan 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 2021 sebagai berikut:

- Amandemen PSAK 22: Kombinasi Bisnis.
- Amandemen PSAK 71 - Instrumen Keuangan, Amandemen PSAK 55: Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran tentang reformasi acuan suku bunga, Amandemen PSAK 60: Instrumen Keuangan: Pengungkapan, dan Amandemen PSAK 73: Sewa tentang Reformasi Acuan Suku Bunga - Tahap 2.

Dampak atas penerapan standar baru dan penyesuaian atau amandemen tersebut di atas tidak material terhadap laporan keuangan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

a. Basis of preparation of financial statements (continued)

The statement of cash flows presents cash receipts and payments classified into operating, investing and financing activities. The cash flows from operating activities are prepared using the direct method.

The financial reporting period of the Company is January 1st - December 31st.

The reporting currency used in the financial statements is Rupiah, which is the functional currency of the Company.

b. Changes in accounting principles

The Company 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, 2021 as follow:

- Amendments to PSAK 22: Business Combination.
- Amendments to PSAK 71 - Financial Instruments, Amendments to PSAK 55: Financial Instruments: Recognition and Measurement about interest rate benchmark reform, Amendments to PSAK 60: Financial Instruments: Disclosures, and Amendments to PSAK 73: Leases on Interest Rate Reference Reform - Stage 2.

The impact on the application of new standards and adjustments or other amendments is not material to the financial statements.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak
Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit)
Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang
Berakhir Pada Tanggal 30 September
2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited)
And December 31, 2021 (Audited)
And for the Nine Month Periods Ended
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Klasifikasi lancar dan tidak lancar

Perusahaan menyajikan aset dan liabilitas dalam laporan posisi keuangan 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.

d. Transaksi dan saldo dalam mata uang asing

Transaksi dalam mata uang asing dicatat dalam Rupiah berdasarkan kurs yang berlaku pada saat transaksi dilakukan. Pada tanggal pelaporan, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dijabarkan sesuai dengan rata-rata kurs jual dan beli yang diterbitkan oleh Bank Indonesia pada tanggal transaksi perbankan terakhir untuk periode yang bersangkutan, dan laba atau rugi kurs yang timbul, dikreditkan atau dibebankan pada operasi tahun yang bersangkutan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Current and non-current classification

The Company presents assets and liabilities in the statement of financial position based on current/non-current classification. An asset is current when it is:

- i. expected to be 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.

d. Foreign currency transactions and balances

Transactions involving foreign currencies are recorded in Rupiah at the rates of exchange prevailing at the time the transactions are made. At the reporting date, monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are adjusted to reflect the average of the selling and buying rates of exchange prevailing at the last banking transaction date of the period, as published by Bank Indonesia, and any resulting gains or losses are credited or charged to operations of the current year.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

d. Transaksi dan saldo dalam mata uang asing (lanjutan)

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 nilai tukar yang digunakan adalah sebagai berikut:

| | <u>30 September 2022/ September 30, 2022</u> |
|--|--|
| 1 Dollar Amerika Serikat "Dolar AS")/Rupiah | 15.247 |
| 1 Euro Eropa/Rupiah | 10.716 |
| 1 Yuan Tiongkok/Rupiah | 2.115 |

e. Transaksi dengan pihak berelasi

Perusahaan mempunyai transaksi dengan pihak berelasi sesuai dengan definisi yang diuraikan pada PSAK 7: Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi.

Transaksi ini dilakukan berdasarkan persyaratan yang disetujui oleh kedua belah pihak, yang mungkin tidak sama dengan transaksi lain yang dilakukan dengan pihak yang tidak berelasi. Transaksi dan saldo yang material dengan pihak berelasi diungkapkan dalam Catatan atas laporan keuangan yang relevan.

Kecuali diungkapkan khusus sebagai pihak berelasi, maka pihak-pihak lain yang disebutkan dalam Catatan atas laporan keuangan merupakan pihak tidak berelasi.

f. Kas dan setara kas

Kas dan setara kas dalam laporan posisi keuangan terdiri dari kas, bank dan deposito jangka pendek dengan jangka waktu jatuh tempo antara 3 (tiga) bulan atau kurang pada saat penempatan dan tidak dibatasi penggunaannya, dan mana yang memiliki risiko tidak signifikan dari perubahan nilai.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

d. Foreign currency transactions and balances (continued)

As of September 30, 2022 and December 31, 2021, the rates of exchange used are as follows:

| | <u>31 Desember 2021/ December 31, 2021</u> | |
|--|--|---|
| | 14.269 | United States Dollar ("US Dollar) 1/Rupiah |
| | 16.127 | Euro Euro 1/Rupiah |
| | 2.238 | Chinese Yuan 1/Rupiah |

e. Transactions with related parties

The Company has transactions with related parties as defined in PSAK 7: Related Party Disclosures.

The transactions are made based on terms agreed by the parties, which may not be the same as those made with unrelated parties. Significant transactions and balances with related parties are disclosed in the relevant Notes to the financial statements.

Unless specifically identified as related parties, the parties disclosed in the Notes to the financial statements are unrelated parties.

f. Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents in the statement of financial position comprise cash on hand, cash in banks and short-term deposits with an original maturity of 3 (three) months or less at the time of placements and not restricted to use, and which are subject to an insignificant risk of changes in value.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

g. Persediaan

Persediaan dinyatakan sebesar nilai yang lebih rendah antara biaya perolehan atau nilai realisasi neto.

Biaya perolehan ditentukan dengan menggunakan metode rata-rata bergerak, dan yang meliputi seluruh biaya pembelian, konversi dan biaya lain-lain yang terjadi untuk memperoleh persediaan tersebut sampai ke lokasi dan kondisi saat ini. Barang jadi dan barang dalam proses termasuk alokasi biaya pabrikan tetap dan variabel sebagai tambahan biaya bahan baku dan tenaga kerja.

Nilai realisasi neto persediaan adalah estimasi harga jual dalam kegiatan usaha biasa dikurangi estimasi biaya penyelesaian dan estimasi biaya yang diperlukan untuk membuat penjualan.

Cadangan untuk keusangan dan/atau penurunan nilai persediaan berdasarkan hasil penelaahan berkala atas kondisi fisik dan penilaian dari setiap persediaan pada akhir tahun, dan estimasi jumlah tiap item persediaan adalah sebesar nilai realisasinya.

h. Biaya dibayar di muka

Biaya dibayar di muka diamortisasi dan dibebankan pada operasi selama masa manfaatnya menggunakan metode garis lurus, dan disajikan sebagai aset lancar atau aset tidak lancar sesuai sifatnya masing-masing.

i. Aset tetap

Aset tetap pada awalnya diakui sebesar biaya perolehan, yang terdiri atas harga perolehan dan biaya-biaya tambahan yang dapat diatribusikan langsung untuk membawa aset ke lokasi dan kondisi yang diinginkan agar aset siap digunakan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

g. Inventories

Inventories are stated at the lower of cost or net realizable value.

Cost is determined using the moving average method, and comprises all costs of purchase, conversion and other costs incurred in bringing the inventory to its present location and condition. Finished goods and work in process include an appropriate allocation of fixed and variable factory overhead in addition to direct materials and labor.

Net realizable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less estimated cost of completion and the estimated cost necessary to make the sale.

A provision for obsolescence and/or decline in value of inventory is determined on the basis of review of physical condition and the valuation of each inventory item at year end, and estimated amount the individual inventory items are expected to realize.

h. Prepayments

Prepayments are amortized and charged to operations over their beneficial periods using the straight-line method, and are presented as current asset or non-current asset based on their nature.

i. Fixed assets

All fixed assets are initially recognized at cost, which comprises the purchase price and any costs directly attributable in bringing the asset to its working condition and to the location where they are intended to be used.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

i. Aset tetap (lanjutan)

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

Penyusutan aset dimulai pada saat aset tersebut siap untuk digunakan dan dihitung dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis aset-aset tersebut.

Estimasi masa manfaat aset adalah sebagai berikut:

| | Tahun/ Years |
|--------------------------|-------------------------|
| Bangunan | 20 |
| Prasarana | 8 |
| Kendaraan | 4 - 8 |
| Peralatan kantor | 4 - 8 |
| Komputer untuk disewakan | 4 |

Jumlah tercatat komponen dari suatu aset tetap dihentikan pengakuannya pada saat dilepaskan atau saat sudah tidak ada lagi manfaat ekonomi masa depan yang diharapkan dari penggunaan maupun pelepasannya. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari penghentian pengakuan tersebut (ditentukan sebesar selisih antara jumlah hasil pelepasan neto dan jumlah tercatatnya) dimasukkan ke dalam laba atau rugi untuk tahun penghentian pengakuan tersebut dilakukan.

Pada setiap akhir periode pelaporan, nilai residu, umur manfaat dan metode penyusutan di-reviu oleh manajemen Perusahaan, dan jika sesuai dengan keadaan, disesuaikan secara prospektif.

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

i. Fixed assets (continued)

Subsequent to initial recognition, fixed assets are carried at cost less any subsequent accumulated depreciation and impairment losses.

Depreciation of fixed assets begins when the asset is available for use and is computed using the straight-line method based on the estimated useful lives of the assets.

The estimated useful lives of the assets are as follows:

| | Persentase/ Percentage | |
|--------------------------|-----------------------------------|------------------------|
| Bangunan | 5% | Building |
| Prasarana | 12,5% | Leasehold improvements |
| Kendaraan | 12,5% - 25% | Vehicles |
| Peralatan kantor | 12,5% - 25% | Office equipment |
| Komputer untuk disewakan | 25% | Computers for rent |

The carrying amount of an item of fixed asset is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising from the derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is directly included in the profit or loss of the year when the item is derecognized.

The residual values, useful lives and methods of depreciation of fixed assets are reviewed by the management of the Company, and adjusted prospectively, if appropriate, at each reporting period.

Repairs and maintenance expenses are taken to the profit or loss when they are incurred. The cost of major renovation and restoration is included in the carrying amount of the related asset when it is probable that future economic benefits in excess of the originally assessed standard of performance of the existing asset will flow to the Company and is depreciated over the remaining useful life of the related asset.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak
Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit)
Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang
Berakhir Pada Tanggal 30 September
2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited)
And December 31, 2021 (Audited)
And for the Nine Month Periods Ended
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

i. Aset tetap (lanjutan)

Tanah dinyatakan sebesar biaya perolehan dan tidak disusutkan karena manajemen berpendapat bahwa kemungkinan besar hak atas tanah tersebut dapat diperbarui atau diperpanjang pada saat jatuh tempo.

Biaya pengurusan legal hak atas tanah dalam bentuk Hak Guna Usaha ("HGU"), Hak Guna Bangunan ("HGB") dan Hak Pakai ("HP") ketika tanah diperoleh pertama kali diakui sebagai bagian dari biaya perolehan tanah pada akun "Aset Tetap" dan tidak diamortisasi. Sementara biaya pengurusan atas perpanjangan atau pembaruan legal hak atas tanah dalam bentuk HGU, HGB, dan HP diakui sebagai bagian dari akun "Aset Tetap" pada laporan posisi keuangan dan diamortisasi sepanjang mana yang lebih pendek antara umur hukum hak dan umur ekonomi tanah.

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

j. 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.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

i. Fixed assets (continued)

Land is stated at cost and not depreciated as the management believes that it is probable the titles of land rights can be renewed or extended upon expiration.

Legal cost of land rights in the form of Business Usage Rights ("Hak Guna Usaha" or "HGU"), Building Usage Rights ("Hak Guna Bangunan" or "HGB") and Usage Rights ("Hak Pakai" or "HP") when the land was acquired initially are recognized as part of the cost of the land under the "Fixed Assets" account and not amortized. Meanwhile the extension or the legal renewal costs of land rights in the form of HGU, HGB and HP were recognized as part of "Fixed Assets" account in the statement of financial position and were amortized over the shorter of the rights' legal life and land's economic life.

The carrying amounts of fixed assets are reviewed for impairment when events or changes in circumstances indicates that their carrying values may not be fully recoverable.

j. 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.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

j. Properti investasi (lanjutan)

Properti investasi disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus (*straight-line method*) berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis dari aset sebagai berikut:

| | Tahun/Years |
|----------|-------------|
| Bangunan | 20 |

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.

k. Penurunan nilai aset non-keuangan

Pada setiap akhir tahun pelaporan, Perusahaan menilai apakah terdapat indikasi suatu aset mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut atau pada saat pengujian penurunan nilai aset diperlukan, maka Perusahaan membuat estimasi formal jumlah terpulihkan aset tersebut.

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.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

j. Investment properties (continued)

Investment properties are depreciated using the straight-line method based on the estimated useful lives of the assets as follows:

| | Tahun/Years | |
|----------|-------------|----------|
| Building | 20 | Building |

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.

k. Impairment of non-financial assets

At the end of each annual reporting, the Company 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 Company makes an estimate of the asset's recoverable amount.

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.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

k. Penurunan nilai aset non-keuangan (lanjutan)

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, Perusahaan menggunakan model penilaian yang sesuai untuk menentukan nilai wajar aset. Perhitungan-perhitungan ini dikuatkan oleh pengali penilaian atau indikator nilai wajar yang tersedia.

Untuk aset selain *goodwill*, 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 sebagai laba atau rugi. 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. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

k. Impairment of non-financial assets (continued)

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.

For assets excluding goodwill, 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 as profit or loss. 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 TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak
Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit)
Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang
Berakhir Pada Tanggal 30 September
2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited)
And December 31, 2021 (Audited)
And for the Nine Month Periods Ended
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

I. Pengakuan pendapatan dan beban

Perusahaan menerapkan PSAK 72, "Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan", yang mensyaratkan pengakuan pendapatan untuk memenuhi 5 (lima) langkah analisis sebagai berikut:

1. Identifikasi kontrak dengan pelanggan.
2. Identifikasi kewajiban pelaksanaan dalam kontrak. Kewajiban pelaksanaan merupakan janji-janji dalam kontrak untuk menyerahkan barang atau jasa yang memiliki karakteristik berbeda ke pelanggan.
3. Menetapkan harga transaksi, setelah dikurangi diskon, retur, insentif penjualan dan pajak pertambahan nilai, yang berhak diperoleh suatu entitas sebagai kompensasi atas diteruskannya barang atau jasa yang dijanjikan di kontrak.
4. Alokasi harga transaksi ke setiap kewajiban pelaksanaan dengan menggunakan dasar harga jual berdiri sendiri relatif dari setiap barang atau jasa berbeda yang dijanjikan di kontrak. Ketika tidak dapat diamati secara langsung, harga jual berdiri sendiri relatif diperkirakan berdasarkan biaya yang diharapkan ditambah margin.
5. Pengakuan pendapatan ketika kewajiban pelaksanaan telah dipenuhi dengan menyerahkan barang atau jasa yang dijanjikan ke pelanggan (ketika pelanggan telah memiliki kendali atas barang atau jasa tersebut).

Untuk penjualan barang, kewajiban pelaksanaan umumnya terpenuhi, dan pendapatan diakui, pada saat pengendalian atas barang telah berpindah kepada pelanggan (pada suatu titik waktu).

Penerimaan kas dari pelanggan sehubungan dengan transaksi penjualan yang belum memenuhi kriteria pengakuan pendapatan, dicatat sebagai bagian dari "Uang Muka Pelanggan" dalam laporan posisi keuangan.

Pengakuan beban

Beban diakui pada saat terjadinya (asas akrual).

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

I. Revenue and expense recognition

The Company has adopted PSAK 72, "Revenue from Contracts with Customers", which requires revenue recognition to fulfill 5 (five) steps of assessment as follows:

1. Identify contract(s) with a customer.
2. Identify the performance obligations in the contract. Performance obligations are promises in a contract to transfer to a customer goods or services that are distinct.
3. Determine the transaction price, net of discounts, returns, sales incentives and value added tax, which an entity expects to be entitled in exchange for transferring the promised goods or services to a customer.
4. Allocate the transaction price to each performance obligation on the basis of the relative stand-alone selling prices of each distinct goods or services promised in the contract. When these are not directly observable, the relative standalone selling price are estimated based on expected cost plus margin.
5. Recognise revenue when performance obligation is satisfied by transferring a promised goods or services to a customer (which is when the customer obtains control of those goods or services).

For sale of goods, performance obligation is typically satisfied, and revenue is recognized, when the control of goods has been transferred to the customer (a point in time).

Cash received from customer related to the sales transactions which have not fulfilled the criteria for revenue recognition are recorded as part of "Advances from Customers" in the statement of financial position.

Expenses recognition

Expenses are recognized when they are incurred (accrual basis).

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak
Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit)
Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang
Berakhir Pada Tanggal 30 September
2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited)
And December 31, 2021 (Audited)
And for the Nine Month Periods Ended
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

m. Perpajakan

Pajak kini

Aset dan liabilitas pajak kini untuk tahun berjalan diukur sebesar jumlah yang diharapkan dapat direstitusi dari atau dibayarkan kepada otoritas perpajakan.

Beban pajak kini ditentukan berdasarkan laba kena pajak tahun berjalan yang dihitung berdasarkan tarif pajak yang berlaku.

Kekurangan/kelebihan pembayaran pajak penghasilan dicatat sebagai bagian dari "Beban Pajak Kini" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain. Perusahaan 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.

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, Perusahaan menilai kembali aset pajak tangguhan yang tidak diakui. Perusahaan mengakui aset pajak tangguhan yang sebelumnya tidak diakui apabila besar kemungkinan bahwa laba fiskal pada masa depan akan tersedia untuk pemulihannya.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

m. Taxation

Current tax

Current income tax assets and liabilities for the current period are measured at the amount expected to be recovered from or paid to the taxation authority.

Current tax expense is determined based on the taxable profit for the year computed using the prevailing tax rates.

Underpayment/overpayment of income tax are presented as part of "Current Tax Expense" in the statement of profit or loss and other comprehensive income. The Company 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.

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 Company reassesses unrecognized deferred tax assets. The Company recognizes 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.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

m. Perpajakan (lanjutan)

Pajak tangguhan (lanjutan)

Pajak tangguhan dihitung dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku atau secara substansial telah berlaku pada tanggal pelaporan. 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, 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.

n. Imbalan kerja karyawan

Perusahaan mempunyai program dana pensiun manfaat pasti dan program imbalan jangka panjang lainnya untuk seluruh karyawan tetap yang memenuhi syarat.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

m. Taxation (continued)

Deferred tax (continued)

Deferred tax is calculated at the tax rates that have been enacted or substantively enacted at the reporting date. 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 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
- When receivables and payables are stated with the amount of VAT included.

n. Employee benefits

The Company has a defined benefit retirement plans and other long-term benefits program covering all their qualified permanent employees.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak
Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit)
Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang
Berakhir Pada Tanggal 30 September
2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited)
And December 31, 2021 (Audited)
And for the Nine Month Periods Ended
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

n. Imbalan kerja karyawan (lanjutan)

Perusahaan juga mencatat uang pesangon karyawan berdasarkan Undang-undang (UU) Cipta Kerja dan Peraturan Pemerintah (PP) 35/2021 tentang Perjanjian Kerja Waktu Tertentu, Alih Daya, Waktu Kerja dan Waktu Istirahat, dan Pemutusan Hubungan Kerja (UUCK) pada tanggal 31 Desember 2021 dan Undang-undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 tanggal 25 Maret 2003 (UU No. 13/2003) pada tanggal 31 Desember 2020. Liabilitas sesuai UUCK dan UU No. 13/2003 telah dihitung dengan membandingkan manfaat pensiun yang akan diterima oleh karyawan pada usia pensiun normal dengan manfaat sebagaimana yang dijelaskan dalam UUCK dan UU No. 13/2003, setelah dikurangi dengan akumulasi kontribusi karyawan dan hasil investasi lainnya. Jika kontribusi Perusahaan atas manfaat program pensiun lebih kecil dibandingkan dengan manfaat yang diperhitungkan berdasarkan UUCK dan UU No. 13/2003, Perusahaan akan membukukan kekurangan tersebut. Penyisihan tambahan tersebut diestimasi dengan menggunakan perhitungan aktuarial metode "Projected Unit Credit".

Pengukuran kembali, terdiri atas keuntungan dan kerugian aktuarial, segera diakui pada laporan posisi keuangan dengan pengaruh langsung didebit atau dikreditkan kepada saldo laba melalui penghasilan komprehensif lain pada periode terjadinya. Pengukuran kembali tidak direklasifikasi ke laba rugi pada periode berikutnya.

Biaya jasa lalu harus diakui sebagai beban pada saat yang lebih awal antara:

- i) ketika program amendemen atau kurtailmen terjadi; dan
- ii) ketika Perusahaan mengakui biaya restrukturisasi atau imbalan terminasi terkait.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

n. Employee benefits (continued)

The Company also records employee benefit liability in accordance with the Job Creation Law and "Peraturan Pemerintah (PP) No. 35/2021, Perjanjian Kerja Waktu Tertentu, Alih Daya, Waktu Kerja dan Waktu Istirahat, dan Pemutusan Hubungan Kerja" (UUCK) as of December 31, 2021 and the Labor Law No. 13/2003 dated March 25, 2003 (the Law No. 13/2003) as of December 31, 2020. The provision for UUCK and the Law No. 13/2003 has been calculated by comparing the pension benefit that will be received by an employee at normal age from the Pension Plan with the benefit as stipulated under UUCK and the Law No. 13/2003 after deduction of accumulated employee's contributions and the related yield on investments. If the employer's funding of the Pension Plan benefit is less than the benefit as required by UUCK and the Law No. 13/2003, the Company provides for such shortage. The said additional provisions are estimated using actuarial calculations using the "Projected Unit Credit" method.

Re-measurements, comprising of actuarial gains and losses, are recognized immediately in the statement of financial position with a corresponding debit or credit to retained earnings through other comprehensive income in the period in which they occur. Re-measurements are not reclassified to profit or loss in subsequent periods.

Past service costs are recognized in profit or loss at the earlier between:

- i) the date of the plan amendment or curtailment, and
- ii) the date the Company recognizes related restructuring costs.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

n. Imbalan kerja karyawan (lanjutan)

Bunga neto dihitung dengan menerapkan tingkat diskonto yang digunakan terhadap liabilitas imbalan kerja. Perusahaan mengakui perubahan berikut pada kewajiban obligasi neto pada akun "Beban Umum dan Administrasi" pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain:

- i) Biaya jasa terdiri atas biaya jasa kini, biaya jasa lalu, keuntungan atau kerugian atas penyelesaian (*curtailment*) tidak rutin, dan
- ii) Beban atau penghasilan bunga neto.

o. Instrumen keuangan

Instrumen keuangan adalah setiap kontrak yang memberikan aset keuangan bagi satu entitas dan liabilitas keuangan atau ekuitas bagi entitas lain.

i. Aset keuangan

Pengakuan dan pengukuran awal

Perusahaan 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.

Aset keuangan Perusahaan terdiri dari kas dan setara kas, piutang usaha, piutang lain-lain dan piutang dari pihak berelasi diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi. Perusahaan tidak memiliki aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Perusahaan menggunakan 2 (dua) metode untuk mengklasifikasikan aset keuangan, yaitu model bisnis Perusahaan dalam mengelola aset keuangan dan karakteristik arus kas kontraktual dari aset keuangan ("SPPI").

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

n. Employee benefits (continued)

Net interest is calculated by applying the discount rate to the net defined benefit liability. The Company recognizes the following changes in the net defined benefit obligation under "General and Administrative Expenses" as appropriate in the statement of profit or loss and other comprehensive income:

- i) Service costs comprising current service costs, past-service costs, gains and losses on curtailments and non-routine settlements, and
- ii) Net interest expense or income.

o. 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.

i. Financial assets

Initial recognition and measurement

The Company 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 amortised cost.

The Company's financial assets consist of cash and cash equivalents, trade receivables, other receivables and due from related parties classified as financial assets at amortized cost. The Company has no financial assets measured at fair value through profit or loss and other comprehensive income.

The Company used 2 (two) methods to classify its financial assets, based on the Company's business model in managing the financial assets, and the contractual cash flow of the financial assets ("SPPI").

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

o. Instrumen keuangan (lanjutan)

i. Aset keuangan (lanjutan)

Pengujian SPPI

Sebagai langkah pertama dari proses klasifikasi, Perusahaan menilai persyaratan kontraktual keuangan untuk mengidentifikasi apakah mereka memenuhi pengujian SPPI.

Nilai pokok untuk tujuan pengujian ini didefinisikan sebagai nilai wajar dari aset keuangan pada pengakuan awal dan dapat berubah selama umur aset keuangan (misalnya, jika ada pembayaran pokok atau amortisasi premi/diskon).

Elemen bunga yang paling signifikan dalam perjanjian biasanya adalah pertimbangan atas nilai waktu dari uang dan risiko kredit. Untuk membuat penilaian SPPI, Perusahaan menerapkan pertimbangan dan memperhatikan faktor-faktor yang relevan seperti mata uang dimana aset keuangan didenominasikan dan periode pada saat suku bunga ditetapkan.

Sebaliknya, persyaratan kontraktual yang memberikan eksposur lebih dari *de minimis* atas risiko atau volatilitas dalam arus kas kontraktual yang tidak terkait dengan dasar pengaturan pinjaman, tidak menimbulkan arus kas kontraktual SPPI atas jumlah saldo. Dalam kasus seperti itu, aset keuangan diharuskan untuk diukur pada *Fair Value through Profit or Loss* ("FVTPL").

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

o. Financial instruments (continued)

i. Financial assets (continued)

SPPI Test

As a first step of its classification process, the Company assesses the contractual terms of financial to identify whether they meet the SPPI test.

Principal for the purpose of this test is defined as the fair value of the financial asset at initial recognition and may change over the life of the financial asset (for example, if there are repayments of principal or amortisation of the premium/discount).

The most significant elements of interest within an arrangement are typically the consideration for the time value of money and credit risk. To make the SPPI assessment, the Company applies judgment and considers relevant factors such as the currency in which the financial asset is denominated, and the period for which the interest rate is set.

In contrast, contractual terms that introduce a more than *de minimis* exposure to risks or volatility in the contractual cash flows that are unrelated to a basic lending arrangement, do not give rise to contractual cash flows that are solely payments of principal and interest on the amount outstanding. In such cases, the financial asset is required to be measured as *Fair Value through Profit or Loss* ("FVTPL").

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

o. Instrumen keuangan (lanjutan)

i. Aset keuangan (lanjutan)

Penilaian model bisnis

Perusahaan menentukan model bisnisnya berdasarkan tingkat yang paling mencerminkan bagaimana Perusahaan mengelola kelompok atas keuangannya untuk mencapai tujuan bisnisnya.

Model bisnis Perusahaan tidak dinilai berdasarkan masing-masing instrumennya, tetapi pada tingkat portofolio secara agregat yang lebih tinggi dan didasarkan pada faktor-faktor yang dapat diamati seperti:

- Bagaimana kinerja model bisnis dan aset keuangan yang dimiliki dalam model bisnis tersebut dievaluasi dan dilaporkan kepada personel manajemen kunci;
- Risiko yang mempengaruhi kinerja model bisnis (dan aset keuangan yang dimiliki dalam model bisnis tersebut) dan, khususnya, bagaimana cara risiko tersebut dikelola;
- Bagaimana manajer bisnis dikompensasi (misalnya, apakah kompensasi didasarkan pada nilai wajar dari aset yang dikelola atau pada arus kas kontraktual yang tertagih);
- Frekuensi, nilai, dan waktu penjualan yang diharapkan, juga merupakan aspek penting dari penilaian Perusahaan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

o. Financial instruments (continued)

i. Financial assets (continued)

Business model assessment

The Company determines its business model at the level that best reflects how it manages the Company's financial assets to achieve its business objective.

The Company's business model is not assessed on an instrument-by-instrument basis, but at a higher level of aggregated portfolios and is based on observable factors such as:

- How the performance of the business model and the financial assets held within that business model are evaluated and reported to the entity's key management personnel;
- The risks that affect the performance of the business model (and the financial assets held within that business model) and, in particular the way those risks are managed;
- How business managers are compensated (for example, whether the compensation is based on the fair value of the assets managed or on the contractual cash flows collected);
- The expected frequency, value, and timing of sales are also important aspects of the Company's assessment.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

o. Instrumen keuangan (lanjutan)

i. Aset keuangan (lanjutan)

Penilaian model bisnis (lanjutan)

Penilaian model bisnis didasarkan pada skenario yang diharapkan secara wajar tanpa mempertimbangkan skenario "worst case" atau "stress case". Jika arus kas setelah pengakuan awal direalisasikan dengan cara yang berbeda dari yang awal diharapkan, Perusahaan tidak mengubah klasifikasi aset keuangan dimiliki yang tersisa dalam model bisnis tersebut, tetapi memasukkan informasi tersebut dalam melakukan penilaian atas aset keuangan yang baru atau yang baru dibeli selanjutnya.

Aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi jika aset keuangan dikelola dalam model bisnis yang bertujuan untuk memiliki aset keuangan dalam rangka mendapatkan arus kas kontraktual dan persyaratan kontraktual dari aset keuangan yang pada tanggal tertentu meningkatkan arus kas yang semata dari pembayaran pokok dan bunga ("SPPI") dari jumlah pokok terutang.

Pada saat pengakuan awal, aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi diakui pada nilai wajarnya ditambah biaya transaksi dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan suku bunga efektif.

Pendapatan bunga dari aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi dicatat dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dan diakui sebagai "Pendapatan Keuangan". Ketika penurunan nilai terjadi, kerugian penurunan nilai diakui sebagai pengurang dari nilai tercatat aset keuangan dan diakui didalam laporan keuangan sebagai "Kerugian penurunan nilai".

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

o. Financial instruments (continued)

i. Financial assets (continued)

Business model assessment (continued)

The business model assessment is based on reasonably expected scenarios without taking "worst case" or "stress case" scenarios into account. If cash flows after initial recognition are realised in a way that is different from the Company's original expectations, the Company does not change the classification of the remaining financial assets held in that business model, but incorporates such information when assessing newly originated or newly purchased financial assets going forward.

Financial assets are measured at amortized cost if the financial asset is managed in a business model aimed at owning a financial asset in order to obtain a contractual cash flow and the contractual requirements of a financial asset that on a given date increases the cash flow solely from the principal and interest payments ("SPPI") of the amount owed.

At initial recognition, the financial assets measured at amortized cost are recognized at the fair value plus the transaction fee and subsequently measured at amortized cost by using the effective interest rate.

Interest income from financial assets measured at amortized cost is recorded in the statements of profit and loss and other comprehensive income and is recognized as "Finance Income". When a decline in value occurs, the impairment loss is recognized as a deduction of the recorded value of the financial asset and is acknowledged in the financial statements as "Impairment loss".

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

o. Instrumen keuangan (lanjutan)

i. Aset keuangan (lanjutan)

Metode Suku Bunga Efektif ("SBE") ("EIR")

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

Pendapatan diakui berdasarkan suku bunga efektif untuk instrumen keuangan selain dari aset keuangan FVTPL.

Aset keuangan, selain aset keuangan FVTPL, dievaluasi terhadap indikator penurunan nilai pada setiap akhir periode pelaporan. Aset keuangan diturunkan nilainya bila terdapat bukti objektif, sebagai akibat dari satu atau lebih peristiwa yang terjadi setelah pengakuan awal aset keuangan, dan peristiwa yang merugikan tersebut berdampak pada estimasi arus kas masa depan atas aset keuangan yang dapat diestimasi secara andal.

Penerapan PSAK 71 "Instrumen Keuangan" telah mengubah metode perhitungan kerugian penurunan nilai dari pendekatan kerugian yang telah terjadi (*incurred loss*) sesuai PSAK 55 "Instrumen Keuangan Pengakuan dan Pengukuran" dengan pendekatan Kerugian Kredit Ekspektasian ("ECL"). Perusahaan menerapkan pendekatan yang disederhanakan (*simplified*) dalam menghitung kerugian kredit ekspektasian yaitu kerugian kredit ekspektasian sepanjang umur (*lifetime*).

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

o. Financial instruments (continued)

i. Financial assets (continued)

Effective Interest Method

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

Income is recognized on an effective interest rate basis for financial instruments other than those financial assets at FVTPL.

Financial assets, other than those at FVTPL, are assessed for indicators of impairment at the end of each reporting date. Financial assets are considered to be impaired when there is objective evidence that, as a result of one or more events that occurred after the initial recognition of the financial asset, the estimated future cash flows of the investment have been affected.

The adoption of PSAK 71 "Financial Instrument" changed the method of calculating impairment from incurred loss in accordance with PSAK 55 "Financial Instrument: Recognition and Measurement" to Expected Credit Loss ("ECL"). The Company adopted the simplified expected credit loss approach which is using lifetime expected credit loss.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

o. Instrumen keuangan (lanjutan)

i. Aset keuangan (lanjutan)

Penurunan nilai aset keuangan (lanjutan)

Untuk kelompok aset keuangan tertentu, seperti piutang, aset yang dinilai tidak akan diturunkan secara individual akan dievaluasi penurunan nilainya secara kolektif. Bukti objektif dari penurunan nilai portofolio piutang dapat termasuk pengalaman Perusahaan atas tertagihnya piutang di masa lalu, peningkatan keterlambatan penerimaan pembayaran piutang dari rata-rata periode kredit, dan juga pengamatan atas perubahan kondisi ekonomi nasional atau lokal yang berkorelasi dengan gagal bayar atas piutang.

Untuk aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi, jumlah kerugian penurunan nilai merupakan selisih antara jumlah tercatat aset keuangan dengan nilai kini dari estimasi arus kas masa depan yang didiskontokan menggunakan suku bunga efektif awal dari aset keuangan.

Jumlah tercatat aset keuangan tersebut dikurangi dengan kerugian penurunan nilai secara langsung atas seluruh aset keuangan, kecuali piutang yang jumlah tercatatnya dikurangi melalui penggunaan akun cadangan piutang. Jika piutang tidak tertagih, piutang tersebut dihapuskan melalui akun cadangan piutang. Pemulihan kemudian dari jumlah yang sebelumnya telah dihapuskan dikreditkan terhadap akun cadangan. Perubahan jumlah tercatat akun cadangan piutang diakui dalam laba rugi.

ii. Liabilitas keuangan

Pengakuan dan pengukuran awal

Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi atau liabilitas keuangan pada biaya perolehan diamortisasi. Perusahaan menentukan klasifikasi liabilitas keuangan mereka pada saat pengakuan awal.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

o. Financial instruments (continued)

i. Financial assets (continued)

Impairment of financial assets (continued)

For certain categories of financial assets, such as receivables, assets that are assessed not to be impaired individually are, in addition, assessed for impairment on a collective basis. Objective evidence of impairment for a portfolio of receivables could include the Company's past experience of collecting payments, an increase in the number of delayed payments in the portfolio past the average credit period, as well as observable changes in national or local economic conditions that correlate with default on receivables.

For financial assets carried at amortised cost, the amount of the impairment loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows, discounted at the financial asset's original effective interest rate.

The carrying amount of the financial asset is reduced by the impairment loss directly for all financial assets with the exception of receivables, where the carrying amount is reduced through the use of an allowance account. When a receivable is considered uncollectible, it is written off against the allowance account. Subsequent recoveries of amounts previously written off are credited against the allowance account. Changes in the carrying amount of the allowance account are recognized in profit or loss.

ii. Financial liabilities

Initial recognition and measurement

Financial liabilities are classified as financial liabilities at fair value through profit or loss or financial liabilities at amortized cost. The Company determines the classification of its financial liabilities at initial recognition.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

o. Instrumen keuangan (lanjutan)

ii. Liabilitas keuangan (lanjutan)

Pengakuan dan pengukuran awal (lanjutan)

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) ditambahkan atau dikurangkan dari nilai wajar liabilitas keuangan, yang sesuai, pada pengakuan awal. Biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi langsung diakui dalam laba rugi.

Liabilitas keuangan Perusahaan terdiri dari utang bank jangka pendek, utang usaha, utang lain-lain, utang kepada pihak berelasi, beban akrual, utang bank jangka panjang dan utang pembiayaan konsumen diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi. Perusahaan tidak memiliki liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

Pengukuran selanjutnya

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.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

o. Financial instruments (continued)

ii. Financial liabilities (continued)

Initial recognition and measurement (continued)

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

The Company's financial liabilities consist of short-term bank loans, trade payables, other payables, due to a related party, accrued expenses, long-term bank loans, lease liabilities and consumer financing payables classified as financial liabilities at amortized cost. The Company has no financial liabilities measured at fair value through profit or loss.

Subsequent measurement

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.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak
Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit)
Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang
Berakhir Pada Tanggal 30 September
2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited)
And December 31, 2021 (Audited)
And for the Nine Month Periods Ended
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

o. Instrumen keuangan (lanjutan)

ii. Liabilitas keuangan (lanjutan)

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 nilai tercatat masing-masing liabilitas keuangan tersebut diakui pada laba rugi.

iii. Reklasifikasi instrumen keuangan

Perusahaan diperkenankan untuk melakukan reklasifikasi atas aset keuangan yang dimiliki jika Perusahaan mengubah model bisnis untuk pengelolaan aset keuangan dan Perusahaan tidak diperkenankan untuk melakukan reklasifikasi atas liabilitas keuangan.

Perubahan model bisnis sifatnya harus berdampak secara signifikan terhadap kegiatan operasional Perusahaan seperti memperoleh, melepaskan, atau mengakhiri suatu lini bisnis. Selain itu, Perusahaan 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 Perusahaan dengan model bisnis berbeda.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

o. Financial instruments (continued)

ii. Financial liabilities (continued)

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 in the respective carrying amounts is recognized in the profit or loss.

iii. Reclassification of financial instruments

The Company is allowed to reclassify the financial assets owned if the Company changes the business model for the management of financial assets and the Company is not allowed to reclassify the financial liabilities.

Changes in the business model should significantly impact the Company's operational activities such as acquiring, releasing or ending a line of business. In addition, the Company 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 Company and different business models.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

o. Instrumen keuangan (lanjutan)

iv. Saling hapus instrumen keuangan

Aset keuangan dan liabilitas keuangan disalinghapuskan dan nilai netonya disajikan dalam laporan posisi keuangan jika Perusahaan memiliki hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui; dan berintensi untuk menyelesaikan secara neto atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara simultan. Hak saling hapus harus ada pada saat ini daripada bersifat kontingen 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.

v. Pengukuran nilai wajar

Perusahaan mengukur pada pengakuan awal instrumen keuangan pada nilai wajar, dan aset dan liabilitas yang diakuisisi pada kombinasi bisnis. Perusahaan juga mengukur jumlah terpulihkan dari UPK tertentu berdasarkan nilai wajar dikurangi biaya pelepasan.

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:

- i. di pasar utama untuk aset atau liabilitas tersebut, atau
- ii. 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 Perusahaan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

o. Financial instruments (continued)

iv. Offsetting of financial instruments

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount presented in the statement of financial position when the Company has 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.

v. Fair value measurement

The Company initially measures financial instruments at fair value, and assets and liabilities of the acquirees upon business combinations. It also measures certain recoverable amounts of the 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:

- i. in the principal market for the asset or liability, or*
- ii. 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 Company.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

p. Pengukuran nilai wajar aset non-keuangan

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.

Perusahaan mengukur investasi properti dengan nilai wajar masing-masing tanggal pelaporan.

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.

Perusahaan 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.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

p. Fair value measurement of non-financial assets

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.

The Company measures investment properties at fair value at each reporting date.

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 Company uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximizing the use of relevant observable inputs and minimizing the use of unobservable inputs.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are 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.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

p. Pengukuran nilai wajar aset non-keuangan (lanjutan)

Untuk aset dan liabilitas yang diakui pada laporan keuangan secara berulang, Perusahaan 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.

q. Provisi

Provisi diakui jika Perusahaan memiliki kewajiban kini (baik bersifat hukum maupun bersifat konstruktif) yang akibat peristiwa masa lalu, besar kemungkinannya penyelesaian kewajiban tersebut mengakibatkan arus keluar sumber daya yang mengandung manfaat ekonomi dan estimasi yang andal mengenai jumlah kewajiban tersebut dapat dibuat.

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.

r. Sewa

Perusahaan menerapkan PSAK 73 "Sewa", yang mensyaratkan pengakuan liabilitas sewa sehubungan dengan sewa yang sebelumnya diklasifikasikan sebagai "sewa operasi".

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

p. Fair value measurement of non-financial assets (continued)

For assets and liabilities that are recognized in the financial statements on a recurring basis, the Company determines whether transfers have occurred between Levels in the hierarchy by re-assessing 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.

q. Provision

Provisions are recognized when the Company has 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.

r. Lease

The Company has adopted PSAK 73 "Leases", which sets the requirements for recognition of lease liabilities in relation to leases which had previously been classified as "operating leases".

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak
Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit)
Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang
Berakhir Pada Tanggal 30 September
2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited)
And December 31, 2021 (Audited)
And for the Nine Month Periods Ended
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

r. Sewa (lanjutan)

Pada tanggal insepisi suatu kontrak, Perusahaan menilai apakah suatu kontrak merupakan, atau mengandung, sewa. Suatu kontrak merupakan, atau mengandung, sewa jika kontrak tersebut memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan suatu aset identifikasian selama suatu jangka waktu untuk dipertukarkan dengan imbalan. Untuk menilai apakah suatu kontrak memberikan hak untuk mengendalikan suatu aset identifikasian, Perusahaan menilai apakah:

- a) Kontrak melibatkan penggunaan suatu aset identifikasian - ini dapat ditentukan secara eksplisit atau implisit dan secara fisik dapat dibedakan atau mewakili secara substansial seluruh kapasitas aset yang secara fisik dapat dibedakan. Jika pemasok memiliki hak substitusi substantif, maka aset tersebut tidak teridentifikasi;
- b) Perusahaan memiliki hak untuk memperoleh secara substansial seluruh manfaat ekonomik dari penggunaan aset selama periode penggunaan; dan
- c) Perusahaan memiliki hak untuk mengarahkan penggunaan aset identifikasian. Perusahaan memiliki hak ini ketika hak pengambilan keputusan yang paling relevan untuk mengubah bagaimana dan untuk tujuan apa aset tersebut digunakan. Dalam kondisi tertentu di mana semua keputusan tentang bagaimana dan untuk tujuan apa aset digunakan telah ditentukan sebelumnya, Perusahaan memiliki hak untuk mengarahkan penggunaan aset tersebut jika:
 - Perusahaan memiliki hak untuk mengoperasikan aset; atau
 - Perusahaan mendesain aset dengan cara menetapkan sebelumnya bagaimana dan untuk tujuan apa aset akan digunakan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

r. Lease (continued)

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

- a) *The contract involves the use of an identified asset - this may be specified explicitly or implicitly and should be physically distinct or represent substantially all of the capacity of a physically distinct asset. If the supplier has the substantive substitution right, then the asset is not identified;*
- b) *The Company has the right to obtain substantially all of the economic benefits from use of the asset throughout the period of use; and*
- c) *The Company has the right to direct the use of the identified asset. The Company has this right when it has the decision-making rights that are most relevant to changing how and for what purpose the asset is used. In certain circumstances where all the decisions about how and for what purpose the asset is used are predetermined, the Company has the right to direct the use of the asset if either:*
 - *The Company has the right to operate the asset; or*
 - *The Company designed the asset in a way that predetermines how and for what purpose the asset will be used.*

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

r. Sewa (lanjutan)

Sewa Operasi - sebagai Lessee (lanjutan)

Pada tanggal insepri atau pada penilaian kembali atas kontrak yang mengandung sebuah komponen sewa, Perusahaan mengalokasikan imbalan dalam kontrak ke masing-masing komponen sewa berdasarkan harga tersendiri relatif dari komponen sewa dan harga tersendiri agregat dari komponen nonsewa.

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

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

Liabilitas sewa diukur pada nilai kini pembayaran sewa yang belum dibayar pada tanggal permulaan, didiskontokan dengan menggunakan suku bunga implisit dalam sewa atau jika suku bunga tersebut tidak dapat ditentukan, maka menggunakan suku bunga pinjaman inkremental. Pada umumnya, Perusahaan menggunakan suku bunga pinjaman inkremental sebagai tingkat bunga diskonto.

Pembayaran sewa yang termasuk dalam pengukuran liabilitas sewa meliputi pembayaran tetap, termasuk pembayaran tetap secara substansi dikurangi dengan piutang insentif sewa.

Setiap pembayaran sewa dialokasikan sebagai beban keuangan dan pengurangan liabilitas sehingga menghasilkan tingkat suku bunga yang konstan atas saldo liabilitas yang tersisa.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

r. Lease (continued)

Operating Lease - as Lessee (continued)

At the inception or on reassessment of a contract that contains a lease component, the Company allocates the consideration in the contract to each lease component on the basis of the relative stand-alone prices and the aggregate stand-alone price of the non-lease components.

The Company recognises a right-of-use assets and a lease liability at the lease commencement date. The right-of-use assets is initially measured at cost, which comprises the initial amount of the lease liability adjusted for any lease payment made at or before the commencement date, plus any initial direct cost incurred and an estimate of costs to dismantle and remove the underlying asset or to restore the underlying asset to the condition required by the terms and conditions of the lease, less any lease incentives received.

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

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted using the interest rate implicit in the lease or, if that rate cannot be readily determined, use the incremental borrowing rate. Generally, the Company uses its incremental borrowing rate as the discount rate.

Lease payments included in the measurement of the lease liability comprise fixed payments, including in-substance fixed payments less any lease incentive receivable.

Each lease payment is allocated between finance charges and reduction of the lease liability so as to achieve a constant interest rate on the outstanding balance of the liabilities.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

r. Sewa (lanjutan)

Sewa jangka-pendek dan sewa aset bernilai-rendah

Perusahaan 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. Perusahaan mengakui pembayaran sewa terkait dengan sewa ini sebagai beban dengan dasar garis lurus selama masa sewa.

s. Informasi segmen

Segmen adalah komponen yang dapat dibedakan dari Perusahaan yang terlibat baik dalam menyediakan produk-produk tertentu (segmen usaha), atau 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 hal-hal yang dapat diatribusikan secara langsung kepada suatu segmen serta hal-hal yang dapat dialokasikan dengan dasar yang memadai untuk segmen tersebut.

t. Peristiwa setelah tanggal pelaporan

Peristiwa setelah tanggal pelaporan yang memberikan tambahan informasi mengenai posisi keuangan Perusahaan pada tanggal pelaporan (peristiwa penyesuaian), jika ada, dicerminkan dalam laporan keuangan. Peristiwa setelah tanggal pelaporan yang bukan peristiwa penyesuaian diungkapkan dalam Catatan atas laporan keuangan, jika material.

u. Laba per saham dasar

Laba per saham dihitung dengan membagi laba tahun/periode berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas dengan jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar dan disetor penuh selama tahun/periode yang bersangkutan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

r. Lease (continued)

Short-term leases and leases of low-value assets

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

s. Segment information

A segment is a distinguishable component of the Company 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 of other segments.

Segment revenue, expenses, results, assets and liabilities include items directly attributable to a segment as well as those that can be allocated on a reasonable basis to that segment.

t. Events after the reporting date

Events after the report date that provide additional information about the Company's financial position at the reporting date (adjusting events), if any, are reflected in the financial statements. Events that are not adjusting events are disclosed in the Notes to the financial statements, when material.

u. Basic earnings per share

The amount of earnings per share is calculated by dividing the income for the year/period attributable to owners of the company by the weighted-average number of shares issued and fully paid during the year/period.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak
Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit)
Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang
Berakhir Pada Tanggal 30 September
2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited)
And December 31, 2021 (Audited)
And for the Nine Month Periods Ended
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI YANG SIGNIFIKAN

Penyusunan laporan keuangan Perusahaan mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang mempengaruhi jumlah yang dilaporkan dari pendapatan, beban, aset dan liabilitas, pada akhir periode pelaporan. Ketidakpastian mengenai asumsi dan estimasi tersebut dapat mengakibatkan penyesuaian material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas yang terpengaruh pada periode pelaporan berikutnya.

Pertimbangan

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

Penentuan mata uang fungsional

Mata uang fungsional Perusahaan adalah mata uang dari lingkungan ekonomi primer dimana Perusahaan beroperasi. Mata uang tersebut adalah mata uang yang mempengaruhi pendapatan dan beban dari penjualan barang dan jasa yang diberikan.

Perpajakan

Ketidakpastian atas interpretasi dari peraturan pajak yang kompleks dan perubahan peraturan perpajakan, jumlah dan waktu dari penghasilan kena pajak di masa depan dapat menyebabkan penyesuaian di masa depan atas pendapatan dan beban pajak yang telah dicatat.

Estimasi juga diperlukan dalam menentukan cadangan untuk pajak penghasilan badan. Transaksi dan perhitungan tertentu yang selama kegiatan usaha normal selalu dikenakan pajak.

Perusahaan mengakui liabilitas untuk masalah pajak penghasilan badan berdasarkan perkiraan apakah tambahan pajak penghasilan badan akan jatuh tempo.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS

The preparation of the Company's financial statements requires management to make judgments, estimates, and assumptions that affect the reported amount of revenues, expenses, assets and liabilities, and the disclosures of contingent liabilities, at the end of reporting period. Uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that may require material adjustments to the carrying amounts of the assets and liabilities affected in future periods.

Judgments

The following judgments are made by management in the process of applying the Company's accounting policies that have the most significant effects on the amounts recognized in the financial statements:

Determination of functional currency

The functional currency of the Company is the currency of the primary economic environment in which the Company operates. It is the currency that mainly influences the revenue and cost of rendering services.

Taxation

Uncertainties exist with respect to the interpretation of complex tax regulations, changes in tax laws, and the amount and timing of future taxable income, could necessitate future adjustments to tax income and expense already recorded.

Estimate is also involved in determining the provision for corporate income tax. There are certain transactions and computation for which the ultimate tax determination is uncertain during the ordinary course of business.

The Company recognizes liabilities for expected corporate income tax issues based on estimates of whether additional corporate income tax will be due.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

Pertimbangan (lanjutan)

Klasifikasi aset keuangan dan liabilitas keuangan

Perusahaan menetapkan klasifikasi atas aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan mempertimbangkan bila definisi yang ditetapkan PSAK 71 dipenuhi. Dengan demikian, aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui sesuai dengan kebijakan akuntansi Perusahaan seperti diungkapkan pada Catatan 2o.

Estimasi dan asumsi

Asumsi utama masa depan dan sumber utama estimasi ketidakpastian lain pada tanggal pelaporan yang memiliki risiko signifikan bagi penyesuaian yang material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas untuk tahun berikutnya diungkapkan di bawah ini. Perusahaan mendasarkan asumsi dan estimasi pada parameter yang tersedia pada saat laporan keuangan disusun. Asumsi dan situasi mengenai perkembangan masa depan mungkin berubah akibat perubahan pasar atau situasi di luar kendali Perusahaan. Perubahan tersebut dicerminkan dalam asumsi terkait pada saat terjadinya.

Perusahaan menggunakan matriks provisi untuk menghitung ECL atas piutang usaha. Tarif provisi didasarkan pada hari yang lewat jatuh tempo untuk mengelompokkan pelanggan ke segmen yang memiliki pola kerugian serupa. Matriks provisi awalnya berdasarkan tarif *default* yang diamati Perusahaan secara historis. Perusahaan akan mengkalibrasi matriks tersebut untuk menyesuaikan pengalaman kerugian kredit historis dengan informasi kedepan. Misalnya, jika prakiraan kondisi ekonomi diperkirakan memburuk selama tahun depan yang dapat menyebabkan peningkatan jumlah *default* di sektor usaha Perusahaan, tingkat *default* historis disesuaikan. Pada setiap tanggal pelaporan, tarif *default* yang diamati secara historis diperbarui dan perubahan dalam estimasi ke depan dianalisa kembali.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (continued)

Judgments (continued)

Classification of financial assets and financial liabilities

The Company determines the classifications of certain assets and liabilities as financial assets and liabilities by judging if they meet the definition set forth in PSAK 71. Accordingly, the financial assets and liabilities are accounted for in accordance with the Company's accounting policies disclosed in Note 2o.

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 Company based its 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 Company. Such changes are reflected in the assumptions when they occur.

The Company uses a provision matrix to calculate ECLs for trade receivables. The provision rates are based on days past due for groupings of various customer segments that have similar loss patterns. The provision matrix is initially based on the Company's historical observed default rates. The Company will calibrate the matrix to adjust the historical credit loss experience with forward-looking information. For instance, if forecast economic conditions are expected to deteriorate over the next year which can lead to an increased number of defaults in the Company's industry sector, 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 analysed.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

Estimasi dan asumsi (lanjutan)

Cadangan atas penurunan nilai piutang usaha (lanjutan)

Penilaian korelasi antara tingkat *default* yang dapat diamati secara historis, taksiran kondisi ekonomi dan ECL adalah estimasi yang signifikan. Jumlah ECL sensitif terhadap perubahan keadaan dan taksiran kondisi ekonomi. Pengalaman kerugian kredit historis Perusahaan dan perkiraan kondisi ekonomi mungkin juga tidak mewakili aktual *default* pelanggan yang sebenarnya di masa depan.

Cadangan atas penurunan nilai pasar dan keusangan persediaan

Penyisihan atas penurunan nilai pasar dan keusangan persediaan diestimasi berdasarkan fakta dan keadaan 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.

Aset pajak tangguhan

Aset pajak tangguhan diakui atas seluruh perbedaan temporer yang dapat dikurangkan dan rugi fiskal yang belum digunakan sepanjang besar kemungkinannya bahwa penghasilan kena pajak akan tersedia sehingga rugi pajak tersebut dapat digunakan. Estimasi signifikan oleh manajemen disyaratkan dalam menentukan jumlah aset pajak tangguhan yang dapat diakui, berdasarkan saat penggunaan dan tingkat penghasilan kena pajak masa depan.

Penyusutan aset tetap

Biaya perolehan aset tetap disusutkan dengan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomisnya dan metode unit produksi. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap antara 4 sampai dengan 20 tahun, yang merupakan umur yang secara umum diharapkan dalam industri dimana Perusahaan 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.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (continued)

Estimates and assumptions (continued)

Allowance for impairment of trade receivables (continued)

The assessment of the correlation between historical observed default rates, forecast economic conditions and ECLs is a significant estimate. The amount of ECLs is sensitive to changes in circumstances and of forecast economic conditions. The Company's historical credit loss experience and forecast of economic conditions may also not be representative of customer's actual default in the future.

Allowance for decline in market values and obsolescence of inventories

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 provisions are re-evaluated and adjusted as additional information received affects the amount estimated.

Deferred tax assets

Deferred tax assets are recognized for all deductible temporary differences and unused tax losses to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the deductible temporary differences and tax losses can be utilized. Significant management estimates are required to determine the amount of deferred tax assets that can be recognized, based upon the likely timing and the level of future taxable profits together with future tax planning strategies.

Depreciation of fixed assets

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

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

Estimasi dan asumsi (lanjutan)

Pensiun dan imbalan kerja

Pengukuran kewajiban dan biaya pensiun dan liabilitas imbalan kerja Perusahaan 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. Keuntungan atau kerugian aktuarial yang timbul dari penyesuaian dan perubahan dalam asumsi-asumsi aktuarial diakui secara langsung pada laporan posisi keuangan melalui penghasilan komprehensif lainnya dalam periode terjadinya.

Sementara Perusahaan berkeyakinan bahwa asumsi tersebut adalah wajar dan sesuai, perbedaan signifikan pada hasil aktual atau perubahan signifikan dalam asumsi yang ditetapkan Perusahaan dapat mempengaruhi secara material liabilitas diestimasi atas pensiun dan imbalan kerja dan beban imbalan kerja neto.

Penurunan nilai aset non-keuangan

Penurunan nilai timbul saat nilai tercatat aset atau UPK melebihi jumlah terpulihkannya, yaitu yang lebih tinggi antara nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual atau nilai pakainya. Nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual didasarkan pada data yang tersedia dari transaksi penjualan yang mengikat yang dibuat dalam transaksi normal atas aset serupa atau harga pasar yang dapat diamati dikurangi dengan biaya tambahan yang dapat diatribusikan dengan pelepasan aset.

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 dari nilai waktu uang dan risiko spesifik atas aset.

Dalam menentukan nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual, digunakan harga penawaran pasar terakhir, jika tersedia. Jika tidak terdapat transaksi tersebut, Perusahaan menggunakan model penilaian yang sesuai untuk menentukan nilai wajar aset. Perhitungan-perhitungan ini dipadukan dengan penilaian berganda atau indikator nilai wajar yang tersedia. Perhitungan nilai pakai didasarkan pada model arus kas yang didiskontokan.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (continued)

Estimates and assumptions (continued)

Pension and employee benefits

The measurement of the Company's obligations and cost for pension and employee benefits liabilities is dependent on its selection of certain assumptions used by the independent actuaries in calculating such amounts. Those assumptions include among others, discount rates, future annual salary increase, annual employee turn-over rate, disability rate, retirement age and mortality rate. Actuarial gains or losses arising from experience adjustments and changes in actuarial assumptions are recognized immediately in the financial position with a corresponding debit or credit to other comprehensive income the the period in which they occur.

While the Company believes that its assumptions are reasonable and appropriate, significant differences in the Company's actual results or significant changes in the Company's assumptions may materially affect its estimated liabilities for pension and employee benefits and net employee benefits expense.

Impairment of non-financial assets

An impairment exists when the carrying value of an asset or CGU exceeds its recoverable amount, which is the higher of its fair value less costs to sell or its value in use. The fair value less costs to sell is based on available data from binding sales transactions in an arm's length transaction of similar assets or observable market prices less incremental costs for disposing the 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 specific risks 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, the Company uses an appropriate valuation model to determine the fair value of the assets. These calculations are corroborated by valuation multiples or other available fair value indicators. The value in use calculation is based on a discounted cash flow model.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

Estimasi dan asumsi (lanjutan)

Pajak penghasilan

Pertimbangan signifikan dilakukan dalam menentukan provisi atas pajak penghasilan badan. Terdapat transaksi dan perhitungan tertentu yang penentuan pajak akhirnya tidak pasti dalam kegiatan usaha normal. Perusahaan mengakui liabilitas atas pajak penghasilan badan berdasarkan estimasi apakah akan terdapat tambahan pajak penghasilan badan.

4. KAS DAN SETARA KAS

Akun ini terdiri atas:

| | 30 September 2022/ September 30,2022 | 31 Desember 2021/ December 31,2021 | |
|--|---|---|--|
| Kas | | | Cash on hand |
| Rupiah | 460,933,025 | 1,484,091,858 | Rupiah |
| Sub-Total | 460,933,025 | 1,484,091,858 | Sub-Total |
| Bank | | | Cash in banks |
| <u>Pihak Ketiga - Rupiah</u> | | | <u>Third Party - Rupiah</u> |
| PT Bank Central Asia Tbk | 565,604,476 | 2,601,781,964 | PT Bank Central Asia Tbk |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | 21,691,635,132 | 3,200,799,131 | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk |
| PT Bank Mega Tbk | 129,225,684 | 106,393,396 | PT Bank Mega Tbk |
| PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | 438,594,334 | 3,780,814,929 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk |
| PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk | 1,227,319,467 | 2,152,449,970 | PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk |
| PT Bank CIMB Niaga Tbk | | 23,682,288 | PT Bank CIMB Niaga Tbk |
| PT Maybank Indonesia (Persero) Tbk | 259,552,994 | 1,417,655,671 | PT Maybank Indonesia (Persero) Tbk |
| <u>Pihak Ketiga - Dollar As</u> | | | <u>Third party - Dollar As</u> |
| PT Bank Central Asia Tbk | 88,382,895 | 117,637,631 | PT Bank Central Asia Tbk |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | 7,418,530,613 | 5,534,014,761 | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk |
| PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk | 105,034,906 | 98,600,074 | PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk |
| PT Maybank Indonesia (Persero) Tbk | 87,746,028 | 82,759,772 | PT Maybank Indonesia (Persero) Tbk |
| <u>Pihak Ketiga - Yuan China</u> | | | <u>Third Party - Yuan China</u> |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | 11,623,550 | 15,129,598 | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk |
| <u>Pihak Ketiga - Euro</u> | | | <u>Third Party - Euro</u> |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | 30,208,984 | 46,665,753 | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk |
| Sub-Total | 32,053,459,063 | 19,178,384,938 | Sub-Total |
| TOTAL | 32,514,392,088 | 20,662,476,796 | TOTAL |

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (continued)

Estimates and assumptions (continued)

Income tax

Significant judgment is involved in determining provision for corporate income tax. There are certain transactions and computation for which the final tax determination is uncertain during the ordinary course of business. The Company recognizes liabilities for expected corporate income tax issues based on estimates of whether additional corporate income tax will be due.

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

This account consists of:

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak
Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit)
Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang
Berakhir Pada Tanggal 30 September
2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited)
And December 31, 2021 (Audited)
And for the Nine Month Periods Ended
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

4. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, tidak terdapat saldo kas dan setara kas yang dibatasi penggunaannya.

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)

As of September 30, 2022 and December 31, 2021, no cash and cash equivalents balances are restricted for use.

5. PIUTANG USAHA

Akun ini terdiri atas:

5. TRADE RECEIVABLES

This account consists of:

| | 30 September 2022/ September 30,2022 | 31 Desember 2021/ December 31,2021 | |
|---------------------------------|---|---|--------------------------------|
| <u>EXPORT</u> | | | <u>EXPORT</u> |
| Bumble Bee Food LLC | 11,932,302,200 | - | Bumble Bee Food LLC |
| DKDM Fish Doo | 8,045,765,665 | 3,376,330,780 | DKDM Fish Doo |
| Roland Food, LLC. | 4,896,635,038 | - | Roland Food, LLC. |
| Le Lien, Ltd | - | 3,644,305,454 | Le Lien, Ltd |
| Fortune Imports | - | 15,813,578,726 | Fortune Imports |
| Infinity Seafood | - | 7,504,523,708 | Infinity Seafood |
| Stanley Pearlman, Ent. | - | 5,910,607,346 | Stanley Pearlman, Ent. |
| Atlapac Trading, Co. | - | 3,762,307,230 | Atlapac Trading, Co. |
| Tw in Tails Seafood Corporation | - | 2,384,027,991 | Twin Tails Seafood Corporation |
| Lain-lain < Rp 4 Milyar | 28,250,221,443 | 35,139,392,184 | Others (below Rp. 4 Billion) |
| Total Export | 53,124,924,346 | 77,535,073,419 | Total Export |
| <u>LOKAL</u> | | | <u>LOCAL</u> |
| PT Fajar Abadi Jaya Perkasa | 43,314,720 | - | PT Fajar Abadi Jaya Perkasa |
| Putri Jayanti | 37,638,270 | - | Putri Jayanti |
| MM Seafood Frozen | 27,360,000 | - | MM Seafood Frozen |
| PT Lotte Mart Indonesia | 22,539,574 | 14,193,517 | PT Lotte Mart Indonesia |
| PT Mutia Culinary Concept S | 18,003,600 | 30,947,940 | PT Mutia Culinary Concept S |
| Rudi | 15,022,400 | - | Rudi |
| Nurdin | 12,667,700 | - | Nurdin |
| PT Ocean Champ Seafood | - | 267,645,200 | PT Ocean Champ Seafood |
| Sabran | - | 20,400,000 | Sabran |
| PT Jaya Anugrah Sukses Abadi | - | 17,651,760 | PT Jaya Anugrah Sukses Abadi |
| PT Trans Retailindonesia | - | 11,775,120 | PT Trans Retailindonesia |
| Lain-lain < Rp 10 juta | 132,522,590 | 152,443,001 | Others (below Rp. 10 Million) |
| Total Lokal | 309,068,854 | 515,056,538 | Total Lokal |
| Total | 53,433,993,200 | 78,050,129,957 | Total |

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

5. PIUTANG USAHA (lanjutan)

| | 30 September 2022/ September 30,2022 |
|--------------------|---|
| <u>jatuh tempo</u> | |
| 0 sampai 30 hari | 42,688,608,503 |
| 31 sampai 60 hari | 9,506,423,018 |
| 61 sampai 90 hari | 1,228,912,033 |
| lebih dari 90 hari | 10,049,646 |
| Total | 53,433,993,200 |

Perubahan cadangan kerugian penurunan nilai piutang adalah sebagai berikut:

| | 30 September 2022/ September 30,2022 |
|--|---|
| Saldo Awal | - |
| Penambahan cadangan kerugian penurunan nilai Piutang | 216,942,666 |
| Penghapusan bukuan Piutang tidak tertagih | - |
| Saldo Akhir | 216,942,666 |

Manajemen berkeyakinan tidak terdapat bukti objektif saldo piutang usaha tidak dapat tertagih, sehingga tidak diperlukan penyisihan penurunan nilai piutang.

Manajemen menjadikan piutang usaha sebagai jaminan atas pinjaman kepada pihak PT Bank Mandiri Persero Tbk, (lihat catatan No.13 tentang utang bank).

5. TRADE RECEIVABLES (continued)

| | 31 Desember 2021/ December 31,2021 |
|--------------|---|
| | 75,702,721,695 |
| | 1,420,744,785 |
| | 920,195,740 |
| | 6,467,737 |
| Total | 78,050,129,957 |

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

| | 31 Desember 2021/ December 31,2021 |
|--|---|
| Saldo Awal | - |
| Penambahan cadangan kerugian penurunan nilai Piutang | 216,942,666 |
| Penghapusan bukuan Piutang tidak tertagih | - |
| Saldo Akhir | 216,942,666 |

Management believes that there is no objective evidence of uncollectible trade receivables, thus no allowance for impairment of receivables is required.

Management uses trade receivables as collateral for loans to PT Bank Mandiri Persero Tbk, (see note No.13 regarding bank loans).

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

6. PIUTANG LAIN – LAIN

Akun ini terdiri atas:

| | 30 September 2022/ September 30,2022 |
|---------------------------------------|---|
| Pihak Ketiga | |
| Karyawan | 492,935,570 |
| Yantai Moon | - |
| Pajak Customer | 38,699 |
| Sub Total | 492,974,269 |
| Pihak Berelasi | |
| PT Global Pasific Seafood Industry | - |
| Jumlah | 492,974,269 |

Manajemen berkeyakinan tidak terdapat bukti objektif saldo piutang usaha tidak dapat tertagih, sehingga tidak diperlukan penyisihan penurunan nilai piutang.

7. PERSEDIAAN

Akun ini terdiri atas:

| | 30 September 2022/ September 30,2022 |
|--------------------------|---|
| Barang Jadi | 96,655,275,529 |
| Bahan Penolong | 37,397,625,431 |
| Workshop | 486,592,166 |
| Jumlah Persediaan | 134,539,493,126 |

6. OTHER RECEIVABLES

This account consists of:

| | 31 Desember 2021/ December 31,2021 | |
|--|---|------------------------------------|
| | | Third Parties |
| | 309,821,773 | Employee |
| | 33,112,000 | Yantai Moon |
| | 312,997 | Customer Tax |
| | 343,246,770 | Sub Total |
| | | Related Parties |
| | - | PT Global Pasific Seafood Industry |
| | 343,246,770 | Total |

Management believes that there is no objective evidence of uncollectible trade receivables, thus no allowance for impairment of receivables is required.

7. INVENTORIES

This account consists of:

| | 31 Desember 2021/ December 31,2021 | |
|--|---|------------------------|
| | 65,925,549,422 | Finished goods |
| | 34,814,597,490 | Indirect material |
| | 526,140,829 | Workshop |
| | 101,266,287,741 | Total Inventory |

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak
Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit)
Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang
Berakhir Pada Tanggal 30 September
2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited)
And December 31, 2021 (Audited)
And for the Nine Month Periods Ended
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

7. PERSEDIAAN (lanjutan)

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

Manajemen menjadikan persediaan sebagai jaminan atas pinjaman kepada pihak PT Bank Mandiri Tbk, (lihat catatan No.13 tentang utang bank).

7. INVENTORIES (continued)

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

Management uses inventories as collateral for loans to PT Bank Mandiri Tbk, (see note No.13 on bank loans).

| Penanggung | Jenis asuransi | Nilai pertanggungan | Jangka waktu |
|----------------------------------|---|---|-----------------|
| PT Mandiri AXA General Insurance | Semua Risiko Properti No. 1040110012200001 | - Stok Bahan Baku, Bahan Penolong, Barang Setengah Jadi, dan Barang Jadi: Rp92.500.000.000,00 | 31 Januari 2022 |
| | | - Mesin-Mesin, Peralatan, dan Instalasi: Rp57.493.004.050,00 | 31 Januari 2023 |
| | | - Bangunan Komplek Pabrik Pengolahan/Pengalengan Hasil Laut: Rp22.535.200.000,00 | |
| PT Mandiri AXA General Insurance | PSAGI No.012200097501 | Stok Bahan Bahan Penolong dan Barang jadi: | 31 Januari 2022 |
| | | Rp7.500.000.000 | 31 Januari 2023 |

| Penanggung | Jenis asuransi | Nilai pertanggungan | Jangka waktu |
|-----------------------|--|---|-----------------|
| PT Sinarmas Insurance | Semua Risiko Properti No. 12.200.0061.83452 | - Stok Bahan Baku, Bahan Penolong, Barang Setengah Jadi, dan Barang Jadi: Rp 50.000.000.000 | 16 Agustus 2022 |
| | | - Mesin-Mesin, Peralatan, dan Instalasi: Rp 13.008.180.000 | 16 Agustus 2023 |
| | | - Bangunan Komplek Pabrik Pengolahan/Pengalengan Hasil Laut: Rp 22.000.000.000 | |

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

8. BIAYA DIBAYAR DI MUKA

Akun ini terdiri atas:

| | <u>30 September 2022/ September 30,2022</u> |
|---------------|---|
| Asuransi | 338,812,896 |
| Sewa | 35,809,028 |
| Lain-lain | <u>315,937,500</u> |
| Jumlah | <u>690,559,424</u> |

8. PREPAYMENTS

This account consists of:

| | <u>31 Desember 2021/ December 31,2021</u> | |
|---------------|---|---------------------|
| | 138,303,885 | <i>Insurances</i> |
| | 82,131,944 | <i>Rent</i> |
| | <u>216,104,167</u> | <i>Others</i> |
| Jumlah | <u>436,539,996</u> | <i>Total</i> |

9. UANG MUKA PEMBELIAN

Akun ini terdiri atas:

| | <u>30 September 2022/ September 30,2022</u> |
|------------------------------|---|
| Pihak Ketiga : | |
| Uang Muka Supplier | 11,754,349,548 |
| Panjar Impor | <u>945,344,494</u> |
| Jumlah | <u>12,699,694,042</u> |
| Pihak Berelasi : | |
| PT Toba Surimi Indonusantara | <u>-</u> |
| Jumlah | <u>12,699,694,042</u> |

8. ADVANCES

This account consists of:

| | <u>31 Desember 2021/ December 31,2021</u> | |
|--|---|-------------------------------------|
| | 7,294,268,334 | <i>Third Parties :</i> |
| | <u>2,996,269,687</u> | <i>Advance for Supplier</i> |
| | <u>10,290,538,021</u> | <i>Advance for Import</i> |
| | | <i>Total</i> |
| | | <i>Related Parties :</i> |
| | <u>-</u> | <i>PT Toba Surimi Indonusantara</i> |
| | <u>10,290,538,021</u> | <i>Total</i> |

Uang muka adalah panjar untuk pembelian bahan baku hasil laut yang dibayarkan kepada supplier dan importir yang jumlahnya sebesar Rp12.699.694.042 dan Rp10.290.538.021 per 30 Sept 2022, dan 31 Desember 2021.

Advances are advances for the purchase of marine raw materials paid to suppliers and importers in the amount of Rp. 13,615,955,468 and Rp. 12.99.694.042 as of Sep 30, 2022, and December 31, 2021.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak
Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit)
Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang
Berakhir Pada Tanggal 30 September
2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited)
And December 31, 2021 (Audited)
And for the Nine Month Periods Ended
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

10. ASET TETAP

Akun ini terdiri atas:

10. FIXED ASSETS

This account consists of:

| | | 30 September 2022/September 30,2022 | | | | | |
|---------------------|--|--|---------------------------------|-----------------------------------|--|--|-------------------------|
| | | Saldo Awal/ Beginning balance | Penambahan/ Addition | Pengurangan/ Deduction | Reklasifikasi/ Reclassification | Saldo Akhir/ Ending balance | |
| Harga | | | | | | | Acquisition cost |
| Perolehan | | | | | | | |
| Kepemilikan | | | | | | | Direct Ownership |
| Langsung | | | | | | | |
| Tanah | | 14,832,601,189 | - | - | - | 14,832,601,189 | Land |
| Bangunan | | 39,139,820,582 | - | - | - | 39,139,820,582 | Building |
| Mesin dan | | | | | | | Machine and |
| Peralatan Pabrik | | 78,664,262,867 | 1,822,194,138 | 393,228,042 | - | 80,093,228,963 | Equipment factory |
| peralatan dan | | | | | | | Office equipment |
| Perlengkapan kantor | | 3,216,803,574 | 107,894,164 | 30,489,000 | - | 3,294,208,738 | and supplies |
| Instalasi | | 8,187,814,601 | - | 100,000,000 | - | 8,087,814,601 | Installation |
| Kendaraan | | 8,835,478,237 | - | 356,517,345 | - | 8,478,960,892 | Vehicle |
| Kendaraan Leasing | | 2,968,671,537 | 1,762,256,573 | - | - | 4,730,928,110 | Vehicle leasing |
| Aset Dalam | | | | | | | Construction in |
| pembangunan | | 515,243,817 | - | 175,776,708 | - | 339,467,109 | Progress |
| Sub Jumlah | | 156,360,696,404 | 3,692,344,875 | 1,056,011,095 | - | 158,997,030,184 | Sub Total |
| Akumulasi | | | | | | | Accumulated |
| Penyusutan | | | | | | | Depreciation |
| Bangunan | | 10,247,602,880 | 1,426,154,090 | - | - | 11,673,756,970 | Building |
| Mesin dan | | | | | | | Machine and |
| Peralatan Pabrik | | 59,246,116,308 | 4,490,733,782 | 366,094,375 | - | 63,370,755,715 | Equipment factory |
| peralatan dan | | | | | | | Office equipment |
| Perlengkapan kantor | | 2,972,612,829 | 142,734,757 | 30,489,000 | - | 3,084,858,586 | and supplies |
| Instalasi | | 6,280,970,287 | 392,155,112 | 100,000,000 | - | 6,573,125,399 | Installation |
| Kendaraan | | 8,561,011,215 | 68,854,263 | 356,517,345 | - | 8,273,348,133 | Vehicle |
| Kendaraan Leasing | | 1,192,826,718 | 593,736,388 | - | - | 1,786,563,106 | Vehicle leasing |
| Sub Jumlah | | 88,501,140,237 | 7,114,368,392 | 853,100,720 | - | 94,762,407,909 | Sub Total |
| Nilai Buku | | 67,859,556,167 | | | | 64,234,622,275 | Net Book Value |
| | | 31 Desember 2021/December 31,2021 | | | | | |
| | | Saldo Awal/ Beginning balance | Penambahan/ Addition | Pengurangan/ Deduction | Reklasifikasi/ Reclassification | Saldo Akhir/ Ending balance | |
| Harga | | | | | | | Acquisition cost |
| Perolehan | | | | | | | |
| Kepemilikan | | | | | | | Direct Ownership |
| Langsung | | | | | | | |
| Tanah | | 14,832,601,189 | - | - | - | 14,832,601,189 | Land |
| Bangunan | | 34,247,162,122 | 1,597,677,405 | - | 3,294,981,055 | 39,139,820,582 | Building |
| Mesin dan | | | | | | | Machine and |
| Peralatan Pabrik | | 73,491,050,388 | 5,173,212,479 | - | - | 78,664,262,867 | Equipment factory |
| peralatan dan | | | | | | | Office equipment |
| Perlengkapan kantor | | 3,104,279,483 | 112,524,091 | - | - | 3,216,803,574 | and supplies |
| Instalasi | | 8,153,738,601 | 34,076,000 | - | - | 8,187,814,601 | Installation |
| Kendaraan | | 9,493,519,733 | - | (658,041,496) | - | 8,835,478,237 | Vehicle |
| Kendaraan Leasing | | 1,887,423,574 | 1,081,247,963 | - | - | 2,968,671,537 | Vehicle leasing |
| Aset Dalam | | | | | | | Construction in |
| pembangunan | | 3,810,224,872 | - | - | (3,294,981,055) | 515,243,817 | Progress |
| Sub Jumlah | | 149,019,999,962 | 7,998,737,938 | (658,041,496) | - | 156,360,696,404 | Sub Total |
| Akumulasi | | | | | | | Accumulated |
| Penyusutan | | | | | | | Depreciation |
| Bangunan | | 8,879,572,491 | 1,368,030,389 | - | - | 10,247,602,880 | Building |
| Mesin dan | | | | | | | Machine and |
| Peralatan Pabrik | | 53,072,526,846 | 6,173,589,462 | - | - | 59,246,116,308 | Equipment factory |
| peralatan dan | | | | | | | Office equipment |
| Perlengkapan kantor | | 2,766,716,005 | 205,896,824 | - | - | 2,972,612,829 | and supplies |
| Instalasi | | 5,557,038,597 | 723,931,690 | - | - | 6,280,970,287 | Installation |
| Kendaraan | | 8,255,071,487 | 963,981,224 | (658,041,496) | - | 8,561,011,215 | Vehicle |
| Kendaraan Leasing | | 799,793,254 | 393,033,464 | - | - | 1,192,826,718 | Vehicle leasing |
| Sub Jumlah | | 79,330,718,680 | 9,828,463,053 | (658,041,496) | - | 88,501,140,237 | Sub Total |
| Nilai Buku | | 69,689,281,282 | | | | 67,859,556,167 | Net Book Value |

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak
Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit)
Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang
Berakhir Pada Tanggal 30 September
2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited)
And December 31, 2021 (Audited)
And for the Nine Month Periods Ended
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

10. ASET TETAP (lanjutan)

10. FIXED ASSETS (continued)

Alokasi beban penyusutan:

Depreciation expenses are allocated to:

| | 30 September 2022/ September 30, 2022 | 31 Desember 2021/ December 31, 2021 | |
|---------------------------------------|--|--|------------------------------------|
| Harga Pokok Penjualan (lihat cat. 21) | 6,309,042,983 | 8,151,262,760 | Cost of Goods Sold (see note 21) |
| Beban Usaha (lihat cat. 22) | 805,325,409 | 1,677,200,293 | Operation Expense (see note.22) |
| Jumlah Beban Penyusutan | 7,114,368,392 | 9,828,463,053 | Total Deperciation Expenses |

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

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

| Penanggung | Jenis Asuransi | Nilai pertanggungan | Jangka Waktu |
|------------------------------------|--|---|-------------------------------------|
| PT Mandiri AXA General Insurance | Semua Risiko Properti No. 1040110012200001 | - Stok Bahan Baku, Bahan Penolong, Barang Setengah Jadi, dan Barang Jadi: Rp92.500.000.000,00 | 31 Januari 2022 |
| | | - Mesin-Mesin, Peralatan, dan Instalasi: Rp57.493.004.050,00 | - |
| | | - Bangunan Komplek Pabrik Pengolahan/Pengalengan Hasil Laut: Rp22.535.200.000,00 | 31 Januari 2023 |
| PT Asuransi Harta Aman Pratama Tbk | PSAKBI No. 10602012101150 | Kendaraan: Rp501.000.000,00 | 26 November 2021 – 26 November 2022 |
| PT Asuransi Harta Aman Pratama Tbk | PSAKBI No. 10602012101199 | Kendaraan: Rp1.272.000.000,00 | 26 November 2021 – 26 November 2022 |
| PT Asuransi Harta Aman Pratama Tbk | PSAKBI No. 1060201210226 | Kendaraan: Rp1.312.000.000,00 | 14 November 2021 - 14 November 2022 |
| PT Asuransi Harta Aman Pratama Tbk | PSAKBI No. 10602012101195 | Kendaraan: Rp154.450.000,00 | 7 Desember 2021 - 7 Desember 2022 |
| PT Asuransi Harta Aman Pratama Tbk | PSAKBI No. 10602012200139 | Kendaraan: Rp260.000.000,00 | 10 Februari 2022 - 10 Februari 2023 |
| PT Asuransi Harta Aman Pratama Tbk | PSAKBI No. 10602012200301 | Kendaraan: Rp240.000.000,00 | 29 Maret 2022 - 29 Maret 2023 |

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

10. ASET TETAP (lanjutan)

Rincian aset hak guna adalah sebagai berikut:

10. FIXED ASSETS (continued)

The details of the right of use assets are as follows:

| 30 September 2022/September 30,2022 | | | | | | |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|---------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| | Saldo Awal/ Beginning balance | Penambahan/ Addition | Pengurangan/ Deduction | Reklasifikasi/ Reclassification | Saldo Akhir/ Ending balance | |
| Harga Perolehan | | | | | | Acquisition cost |
| Bangunan | 1,239,175,000 | 35,000,000 | - | - | 1,274,175,000 | Building |
| Akumulasi Penyusutan | | | | | | Accumulated Depreciation |
| Bangunan | 580,975,000 | 227,359,722 | - | - | 808,334,722 | Building |
| Nilai Buku | 658,200,000 | (192,359,722) | - | - | 465,840,278 | Net Book Value |
| 31 Desember 2021/December 31,2021 | | | | | | |
| | Saldo Awal/ Beginning balance | Penambahan/ Addition | Pengurangan/ Deduction | Reklasifikasi/ Reclassification | Saldo Akhir/ Ending balance | |
| Harga Perolehan | | | | | | Acquisition cost |
| Bangunan | 951,175,000 | 288,000,000 | - | - | 1,239,175,000 | Building |
| Akumulasi Penyusutan | | | | | | Accumulated Depreciation |
| Bangunan | 269,425,000 | 311,550,000 | - | - | 580,975,000 | Building |
| Nilai Buku | 681,750,000 | (23,550,000) | - | - | 658,200,000 | Net Book Value |

Alokasi beban penyusutan:

Depreciation expenses are allocated to:

| | 30 September 2022/ September 30,2022 | 31 Desember 2021/ December 31,2021 | |
|---------------------------------------|---|---------------------------------------|----------------------------------|
| Harga Pokok Penjualan (lihat cat. 21) | 227,359,722 | 311,550,000 | Cost of Goods Sold (see note 21) |
| | 227,359,722 | 311,550,000 | |

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak
Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit)
Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang
Berakhir Pada Tanggal 30 September
2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited)
And December 31, 2021 (Audited)
And for the Nine Month Periods Ended
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

11. PERPAJAKAN

a. Pajak dibayar di muka

| | 30 September 2022/ September 30,2022 | 31 Desember 2021/ December 31,2021 | |
|-------------------------|---|---|------------------------|
| Pajak Pertambahan Nilai | <u>1,336,607,447</u> | <u>462,567,766</u> | <i>Value added tax</i> |
| Jumlah | <u>1,336,607,447</u> | <u>462,567,766</u> | <i>Total</i> |

11. TAXATION

a. *Prepaid taxes*

b. Utang pajak

| | 30 September 2022/ September 30,2022 | 31 Desember 2021/ December 31,2021 | |
|-----------------------------|---|---|-------------------------------------|
| Pajak penghasilan | | | <i>Income tax</i> |
| Pasal 4 (2) | - | 25,720,000 | <i>Article 4 (2)</i> |
| Pasal 21 | 56,680,734 | 87,182,543 | <i>Article 21</i> |
| Pasal 22 | 60,300,427 | 202,290,221 | <i>Article 22</i> |
| Pasal 23 | 46,671,764 | 82,930,446 | <i>Article 23</i> |
| Pasal 25 | 75,569,540 | 58,587,700 | <i>Article 25</i> |
| Pasal 26 | - | - | <i>Article 26</i> |
| Pasal 29 - tahun sebelumnya | (241,043,470) | - | <i>Article 29 - the year before</i> |
| pasal 29 - tahun berjalan | <u>2,296,487,718</u> | <u>2,033,433,709</u> | <i>Article 29 - current year</i> |
| Jumlah | <u>2,294,666,713</u> | <u>2,490,144,619</u> | <i>Total</i> |

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

11. PERPAJAKAN (lanjutan)

- c. Rekonsiliasi laba (rugi) sebelum pajak penghasilan, taksiran penghasilan kena pajak dan perhitungan beban pajak penghasilan badan adalah sebagai berikut:

11. TAXATION (continued)

- c. Reconciliation of income (loss) before income tax, estimated taxable income and calculation of corporate income tax expense were as follows:

| | 30 September 2022/ September 30,2022 | 31 Desember 2021/ December 31,2021 | |
|---|---|---|--|
| Laba sebelum taksiran manfaat (beban) pajak penghasilan | 13,251,301,916 | 9,703,516,805 | <i>Profit before estimated benefit (expense) incomes tax</i> |
| Beda Waktu : | | | Temporary differences : |
| Beban imbalan kerja | - | 622,889,648 | <i>Employee benefits</i> |
| Rugi Penurunan Nilai Piutang | - | 216,942,666 | <i>Allowance for impairment losses of trade receivable</i> |
| Jumlah beda waktu | - | 839,832,314 | <i>total Temporary differences</i> |
| Beda Tetap : | | | Permanent differences : |
| Pendapatan Jasa Giro | (173,941,483) | (170,269,001) | <i>Interest income</i> |
| Biaya Lain-lain | 29,581,640 | 97,433,599 | <i>Other expense</i> |
| Biaya asuransi kesehatan | 750,000 | 3,000,000 | <i>health insurance expense</i> |
| Biaya pengobatan | 211,781,726 | 88,503,519 | <i>medical expense</i> |
| Biaya amal sumbangan | 6,114,000 | 174,615,999 | <i>CSR expense</i> |
| Biaya denda pajak | - | 20,234,332 | <i>tax penalties expense</i> |
| Biaya pajak ditangguhkan perusahaan | - | 402,261,627 | <i>Company Tax expense</i> |
| Biaya penyusutan | - | 695,000,000 | <i>depreciation</i> |
| Jumlah beda tetap | 74,285,883 | 1,310,780,075 | Total permanent differences |
| Taksiran laba (rugi) fiskal | 13,325,587,799 | 11,854,129,194 | <i>Estimated profit (loss) fiscal</i> |
| Taksiran Pajak Penghasilan | 2,931,629,140 | 2,607,908,423 | Estimated income tax |
| <u>Pajak penghasilan dibayar dimuka :</u> | | | <u>Prepayment of income tax :</u> |
| pasal 22 | (5,877,000) | (7,668,000) | <i>article 22</i> |
| pasal 23 | (84,088) | (39,517,414) | <i>article 22</i> |
| pasal 25 | (629,180,334) | (527,289,300) | <i>article 25</i> |
| Total kredit pajak | (635,141,422) | (574,474,714) | Total credit tax |
| Kurang bayar pajak Penghasilan | 2,296,487,718 | 2,033,433,709 | <i>Less income tax</i> |

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak
Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit)
Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang
Berakhir Pada Tanggal 30 September
2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited)
And December 31, 2021 (Audited)
And for the Nine Month Periods Ended
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

11. PERPAJAKAN (lanjutan)

- d. Manfaat (beban) pajak penghasilan
 Pada tanggal 31 Maret 2020, Pemerintah menerbitkan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 1 Tahun 2020 yang menetapkan, antara lain, penurunan tarif pajak penghasilan wajib pajak badan dalam negeri dan bentuk usaha tetap dari semula 25% menjadi 22% untuk tahun pajak 2020 dan 2021 dan 20% mulai tahun pajak 2022 dan seterusnya, serta pengurangan lebih lanjut tarif pajak sebesar 3% untuk wajib pajak dalam negeri yang memenuhi persyaratan tertentu.

Tarif pajak yang baru tersebut akan digunakan sebagai acuan untuk pengukuran aset dan liabilitas pajak kini dan tangguhan mulai sejak tanggal berlakunya peraturan tersebut yaitu 31 Maret 2020.

Pada 7 Oktober 2021, Pemerintah dan Dewan Perwakilan Rakyat ("DPR") menyetujui RUU Harmonisasi Peraturan Perpajakan ("HPP"), yang pada 29 Oktober 2021 disahkan menjadi UU No. 7/2021. UU HPP menetapkan tarif PPh Badan sebesar 22% untuk tahun 2022 dan seterusnya, yang sebelumnya 20% berdasarkan UU No. 2/2020.

Rincian manfaat (beban) pajak penghasilan neto Perusahaan adalah sebagai berikut:

| | 30 September 2022/ September 30, 2022 | 30 Desember 2021/ December 30, 2021 | |
|--------------------------------|--|--|----------------------------------|
| <u>Dibebankan ke laba rugi</u> | | | <u>Charged to profit or loss</u> |
| Beban pajak kini | (2.931.629.140) | (2.607.908.453) | Current tax expense |
| Beban pajak tangguhan | - | (184.763.108) | Deferred tax expense |
| Total | (2.931.629.140) | (2.243.145.315) | Total |

11. TAXATION (continued)

- d. Corporate income tax benefits (expense)
 On March 31, 2020, the Government issued a Government Regulation in lieu of the Law of the Republic of Indonesia Number 1 Year 2020 which stipulates, among others, reduction to the tax rates for corporate income tax payers and permanent establishments entities from previously 25% to become 22% for fiscal years 2020 and 2021 and 20% starting fiscal year 2022 and onwards, and further reduction of 3% for corporate income tax payers that fulfill certain criteria.

The new tax rates will be used as reference to measure the current and deferred tax assets and liabilities starting from the enactment date of the new regulation on March 31, 2020

On October 7, 2021, the Government and the House of Representatives ("DPR") approved the Harmonisation of Tax Regulations ("HPP") bill, which on October 29, 2021 was ratified as Law No. 7/2021. The HPP Law stipulates that the Corporate Income Tax rate is 22% for 2022 onwards, which was previously 20% based on Law No. 2/2020.

The details of the Company's net income tax benefits (expense) are as follow:

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak
Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit)
Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang
Berakhir Pada Tanggal 30 September
2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited)
And December 31, 2021 (Audited)
And for the Nine Month Periods Ended
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

11. PERPAJAKAN (lanjutan)

e. Aset pajak tangguhan

| | 30 September 2022/ September 30,2022 | 31 Desember 2021/ December 31,2021 |
|--|---|---|
| Liabilitas imbalan kerja karyawan | 407,628,993 | 407,628,993 |
| Penyesuaian tarif Pajak Cadangan penurunan nilai piutang usaha | (14,080,615) | (14,080,615) |
| | <u>47,727,387</u> | <u>47,727,387</u> |
| Jumlah | <u>441,275,765</u> | <u>441,275,765</u> |

11. TAXATION (continued)

e. *Deferred tax assets*

*Employee benefits liability
Adjustment Tax rate
Allowance for impairment losses
of trade receivables*

Total

12. UTANG USAHA

Akun ini terdiri atas:

| | 30 September 2022/ September 30,2022 | 31 Desember 2021/ December 31,2021 |
|--------------------------------------|---|---|
| <u>Pihak Ketiga</u> | | |
| <u>Dollar Amerika Serikat</u> | | |
| Crown Food Packaging, PTE | - | 1,464,019,907 |
| Yuton | - | 450,044,260 |
| Comfish Industries SDN, BHD | 701,952,364 | 245,232,171 |
| MCTI | 14,296,502 | 13,379,471 |
| lain lain | 1,064,021,956 | - |
| | <u>1,780,270,822</u> | <u>2,172,675,809</u> |
| <u>Pihak Ketiga</u> | | |
| <u>Rupiah</u> | | |
| IPI | 913,423,950 | 460,953,590 |
| Hasly Jaya | - | 335,426,668 |
| Reza Pahlefi | - | 558,931,513 |
| Asang (JK Klumpang) | - | 356,152,402 |
| Pnp | - | 341,890,050 |
| Edyson Manurung | - | 321,711,780 |
| Suhas | - | 301,526,429 |
| Adeli | 347,204,221 | - |
| Ahmad | 385,487,739 | - |
| Jalaluddin | 311,756,241 | - |
| Nelmawati | 338,772,431 | - |
| Sinih | 468,781,303 | - |
| Lain-lain di bawah 300 juta | 11,553,224,209 | 12,359,513,038 |
| | <u>14,318,650,094</u> | <u>15,036,105,470</u> |
| Total Local | <u>14,318,650,094</u> | <u>15,036,105,470</u> |
| Total pihak ketiga | <u>16,098,920,916</u> | <u>17,208,781,279</u> |
| <u>Pihak berelasi</u> | | |
| <u>Rupiah</u> | | |
| PT Toba Surimi Indonusantara | - | 3,969,063,769 |
| | <u>16,098,920,916</u> | <u>21,177,845,048</u> |
| Jumlah utang usaha | <u>16,098,920,916</u> | <u>21,177,845,048</u> |

12. TRADE PAYABLES

This account consists of:

Third Parties
United States Dollar
Crown Food Packaging, PTE
Yuton
Comfish Industries SDN, BHD
MCTI
lain lain

Third Parties
Rupiah
IPI
Hasly Jaya
Reza Pahlefi
Asang (JK Klumpang)
Pnp
Edyson Manurung
Suhas
Adeli
Ahmad
Others (below Rp. 300 Million)

Total Local
Total third parties

Related parties
Rupiah
PT Toba Surimi Indonusantara
Total trade payable

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

12. UTANG USAHA (lanjutan)

Rincian umur utang usaha adalah sebagai berikut:

| | <u>30 September 2022/ September 30,2022</u> | <u>31 Desember 2021/ December 31,2021</u> | |
|--------------------|---|---|--------------------------|
| <u>jatuh tempo</u> | | | <i>Overdue</i> |
| 0 sampai 30 hari | 16,098,920,916 | 21,177,845,048 | <i>0 to 30 days</i> |
| 31 sampai 60 hari | - | - | <i>31 to 60 days</i> |
| 61 sampai 90 hari | - | - | <i>61 to 90 days</i> |
| lebih dari 90 hari | - | - | <i>more than 90 days</i> |
| Total | <u>16,098,920,916</u> | <u>21,177,845,048</u> | Total |

12. TRADE PAYABLES (continued)

The details of aging of trade payables is as follows:

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, tidak terdapat jaminan yang diberikan Perusahaan atas utang usaha di atas.

As of September 30, 2022 and December 31, 2021, there were no collateral provided by the Company for the above trade payables.

13. UTANG BANK

Akun ini terdiri atas:

| | <u>30 September 2022/ September 30,2022</u> | <u>31 Desember 2021/ December 31,2021</u> | |
|--|---|---|--------------------------------------|
| <u>Utang bank jangka pendek</u> | | | <u>Short-term bank loan</u> |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | 73,744,298,976 | 110,590,905,526 | <i>PT Bank Mandiri (Persero) Tbk</i> |
| Outstanding Bank | | | Outstanding Bank |
| Total | <u>73,744,298,976</u> | <u>110,590,905,526</u> | Total |
| <u>Utang bank jangka panjang</u> | | | <u>Long-term bank loan</u> |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | 3,900,000,000 | 5,675,000,000 | <i>PT Bank Mandiri (Persero) Tbk</i> |
| Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun | (600,000,000) | (2,375,000,000) | <i>Less current maturities</i> |
| Bagian jangka panjang-bersih | <u>3,300,000,000</u> | <u>3,300,000,000</u> | Non-current portion |
| Jumlah hutang bank | <u>77,644,298,976</u> | <u>116,265,905,526</u> | Total bank loan |

This account consists of:

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

13. UTANG BANK (lanjutan)

13. BANK LOANS (continued)

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk

Berdasarkan Surat Penawaran Pemberian Kredit No. CMB.CM5/HFO.065/SPPK/2022 tanggal 01 April 2022 PT Toba Surimi Industries Tbk (PT TSI) memperoleh perpanjangan jangka waktu, penambahan limitserta perubahan ketentuan fasilitas kredit dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk dengan ketentuan sebagai berikut:

Based on the Letter of Credit Offering No. CMB.CM5/HFO.065/SPPK/2022 dated Apr 01, 2022 PT Toba Surimi Industries Tbk (PT TSI) obtained an extension of the period, additional limits and changes to the terms of credit facilities from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk with the following conditions:

1. Kredit Modal Kerja – Revolving

| | |
|-------------------------|---|
| No Surat | : CMB.CM5/HFO.065/SPPK/2022 |
| Limit Kredit | : Rp 96.500.000.000 (Sembilan Puluh Enam Milyar Lima Ratus Juta Rupiah) |
| Jenis Kredit | : Kredit Modal Kerja |
| Sifat Kredit | : Revolving / Rekening Koran |
| Jangka Waktu | : Terhitung mulai tanggal 15 Juli 2022 s.d. 14 Juli 2023 |
| Tujuan Penggunaan | : Modal kerja industri pengolahan hasil laut |
| Tingkat Suku Bunga | : 8,00% p.a, dibayar efektif setiap bulan pada tanggal 23 dan suku bunga tersebut dapat berubah-ubah sewaktu-waktu sesuai ketentuan yang berlaku di PT Bank Mandiri Tbk, perubahan suku bunga tersebut mengikat PT TSI maupun penjamin cukup dengan cara pemberitahuan secara tertulis kepada PT TSI. |
| Provisi & Servicing Fee | : 0,25% p.a. dari limit kredit, dibayar saat Penandatanganan Addendum Perjanjian Kredit |
| Administration Fee | : Rp 15.000.000 (Lima Belas juta Rupiah) |
| Denda | : 2,00 % p.a diatas suku bunga kredit yang berlaku atas tagihan pokok, bunga dan tagihan lainnya yang tidak dibayar pada waktunya. |

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak
Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit)
Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang
Berakhir Pada Tanggal 30 September
2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited)
And December 31, 2021 (Audited)
And for the Nine Month Periods Ended
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

13. UTANG BANK (lanjutan)

13. BANK LOANS (continued)

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (lanjutan)

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (continued)

2. Kredit Modal Kerja – Transaksional

| | |
|----------------------------------|---|
| Nomor surat | : CMB.CM5/HFO.065/SPPK/2022 |
| Limit Kredit | : Rp 60.000.000.000 (Enam Puluh Milyar Rupiah). |
| Jenis Kredit | : Kredit Modal Kerja |
| Sifat Kredit | : Revolving Transaksional |
| Jangka Waktu | : Terhitung mulai tanggal 15 Juli 2022 s.d. 14 Juli 2023 |
| Tujuan Penggunaan | : Modal kerja usaha untuk industri pengolahan hasil laut |
| Tingkat Suku Bunga | : 8,00% p.a, dibayar efektif setiap bulan pada tanggal 23 dan suku bunga tersebut dapat berubah-ubah sewaktu-waktu sesuai ketentuan yang berlaku di PT Bank Mandiri Tbk, perubahan suku bunga tersebut mengikat PT TSI maupun penjamin cukup dengan cara pemberitahuan secara tertulis kepada PT TSI. |
| Provisi & Servicing Fee | : 0,25% p.a. dari limit kredit, dibayar saat Penandatanganan Addendum Perjanjian Kredit |
| Provisi & Servicing Fee Tambahan | : 0,25% p.a. dari limit kredit, dibayar saat Penandatanganan Addendum Perjanjian Kredit |
| Administration Fee | : Rp 15.000.000 (Lima Belas juta Rupiah) |
| Denda | : 2,00 % p.a diatas suku bunga kredit yang berlaku atas tagihan pokok, bunga dan tagihan lainnya yang tidak dibayar pada waktunya. |

3. Fasilitas Treasury Line

| | |
|-------------------|--|
| Nomor surat | : CMB.CM5/HFO.065/SPPK/2022 |
| Limit Kredit | : USD 10.000.000.000 (sepuluh Juta Milyar US Dollar) |
| Jenis Kredit | : <i>Treasury Line</i> |
| Sifat Kredit | : <i>Uncommitted and Advised</i> |
| Tujuan Penggunaan | : Untuk pelaksanaan transaksi produk-produk treasury a.l transaksi foreign exchange today, tomorrow, swap, spot dan forward jual enam bulan dengan tujuan lindung nilai (<i>hedging</i>) maupun tujuan peningkatan yield dan tidak untuk spekulasi |
| Jangka Waktu | : Terhitung mulai tanggal 15 Juli 2022 s.d. 14 Juli 2023 |
| Tenor | : Maksimal 180 hari |
| Provisi | : Sesuai ketentuan yang berlaku di Bank Mandiri |

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak
Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit)
Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang
Berakhir Pada Tanggal 30 September
2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited)
And December 31, 2021 (Audited)
And for the Nine Month Periods Ended
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

13. UTANG BANK (lanjutan)
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (lanjutan)

13. BANK LOANS (continued)
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (continued)

4. **Pembiayaan Wesel Ekspor Non L/C (PWE)**

Nomor surat : CMB.CM5/HFO.065/SPPK/2022
Limit Kredit : USD 2.040.000 (Dua Juta Empat Puluh Ribu US Dollar)
Jenis Kredit : Pembiayaan Wesel Ekspor Non-LC (PWE) atas penjualan PT Toba
Surimi Industries kepada *list buyer*
Sifat Kredit : *Uncommitted and Revolving*
Tujuan Penggunaan : Mempercepat masuknya dana transaksi ekspor *Non-LC*
Jangka Waktu : Terhitung mulai tanggal 15 Juli 2022 s.d. 14 Juli 2023
Provisi : 0,2% per nominal LC
Administration Fee : Rp 2.000.000 (Dua Juta Rupiah)

5. **Bills Processing Line (BPL)**

Nomor surat : CMB.CM5/HFO.065/SPPK/2022
Limit Kredit : USD 800.000 (Delapan Ratus Ribu US Dollar)
Jenis Kredit : *Bills Processing Line*
Sifat Kredit : *Uncommitted and Revolving*
Jangka Waktu : Terhitung mulai tanggal 15 Juli 2022 s.d. 14 Juli 2023
Tujuan Penggunaan : Mengcover pelaksanaan negosiasi atau diskonto wesel ekspor
dengan kondisi dokumen telah sesuai syarat-syarat LC.
Penggunaan limit fasilitas BPL berlaku untuk PT TSIMempercepat
masuknya dana transaksi ekspor *Non-LC*
Tarif : Sesuai ketentuan yang berlaku di Bank Mandiri

6. **L/C Impor Sub Limit TR**

Nomor surat : CMB.CM5/HFO.065/SPPK/2022
Limit Kredit : USD 400.000 (Empat Ratus Ribu US Dollar)
Termasuk sub-limit TR sebesar USD400.000
Jenis Kredit : L/C Sight, Usance dan UPAS
Tujuan Penggunaan : Untuk Impor/pembelian bahan baku/bahan penolong atas nama
PT Toba Surimi Industries
Jangka Waktu : Terhitung mulai tanggal 15 Juli 2022 s.d. 14 Juli 2023
Tenor : 180 hari termasuk jangka waktu L/C
a. Sight : s/d barang/dokumen tiba
b. Usance : Maksimal 90 hari sejak tanggal akseptasi atau dokumen
c. UPAS : Maksimal 90 hari sejak tanggal sight
Tingkat Suku Bunga : Sesuai ketentuan yang berlaku di Bank Mandiri
Setoran Jaminan : 0,5%

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak
Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit)
Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang
Berakhir Pada Tanggal 30 September
2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited)
And December 31, 2021 (Audited)
And for the Nine Month Periods Ended
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

13. UTANG BANK (lanjutan)

13. BANK LOANS (continued)

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (lanjutan)

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (continued)

7. Fasilitas Trust Receipt (Sub L/C Impor)

| | |
|---------------------|---|
| Nomor surat | : CMB.CM5/HFO.065/SPPK/2022 |
| Limit TR | : USD 400.000 (Empat Ratus Ribu US Dollar) |
| Sifat Kredit | : <i>Advised dan Uncommited</i> |
| Tujuan Penggunaan | : Untuk menampung kewajiban L/C Impor pada saat jatuh tempo |
| Jangka Waktu | : Terhitung mulai tanggal 15 Juli 2022 s.d. 14 Juli 2023 |
| Tenor | : Maksimal 180 hari termasuk jangka waktu L/C |
| Suku bunga TR | : Sesuai ketentuan yang berlaku di Bank Mandiri |
| Provisi | : 0,5% p.a dari nilai TR |
| Valuta | : Sesuai currency fasilitas L/C |
| Pelunasan transaksi | : Dilunasi pada saat jatuh tempo dan tidak dapat diperpanjang |

8. Fasilitas Corporate Card (Baru)

| | |
|----------------------|--|
| Nomor surat | : CMB.CM5/HFO.122/SPPK/2021 |
| Limit Kredit | : Rp 500.000.000 (Lima Ratus Juta Rupiah) |
| Jenis Kredit | : <i>Mandiri Corporated Card (MCC)</i> |
| Penggunaan Fasilitas | : Sesuai ketentuan dengan Consumer Cards Group PT Bank Mandiri Tbk |
| Ketentuan lainnya | : a. PT TSI bertanggung jawab atas kebenaran dan kewenangan pejabat yang menandatangani Surat Pengajuan MCC b. PT TSI bertanggung jawab atas seluruh tanggihan yang timbul atas penggunaan MCC yang dilakukan oleh pemegang kartu, baik secara full payment atau partial dengan dikenakan bunga kredit yang berlaku c. Apabila terdapat mutasi karyawan PHK dan pension maka PT TSI wajib menginformasikan kepada PT Bank Mandiri Tbk agar dapat dilakukan penutupan MCC tersebut d. Bila masih terdapat tagihan MCC pegawai yang pension di PHK atau diberhentikan oleh PT TSI, tagihan tersebut tetap menjadi tanggung jawab dari PT TSI dan dijamin pembayarannya sampai lunas tagihannya oleh PT TSI. e. Bila terjadi dispute atas penggunaan MCC, penyelesaian dilakukan secara internal oleh PT TSI, PT Bank Mandiri Tbk akan tetap melakukan penagihan sesuai penggunaan kartunya, seluruh denda/biaya tetap ditagihkan sesuai tarif yang berlaku. f. Pemberian limit kredit untuk setiap pemegang kartu dapat disesuaikan dengan permintaan PT TSI. g. Kolektibilitas diperhitungkan sebagai kolektibilitas individual dan dilaporkan sebagai fasilitas kredit individu. |

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak
Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit)
Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang
Berakhir Pada Tanggal 30 September
2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited)
And December 31, 2021 (Audited)
And for the Nine Month Periods Ended
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

13. UTANG BANK (lanjutan)

13. BANK LOANS (continued)

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (lanjutan)

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (continued)

09. Kredit Investasi III

| | |
|--------------------|---|
| Nomor surat | : CBG.MC5/HFO.272/SPPK/2018 |
| Limit Kredit | : Rp 10.000.000.000 (Sepuluh Milyar Rupiah) |
| Jenis Kredit | : Kredit Investasi |
| Sifat Kredit | : <i>Non-Revolving</i> |
| Jangka Waktu | : 60 bulan setelah masa penarikan. |
| Tujuan Penggunaan | : Pembiayaan kembali asset eksisting PT Toba Surimi Industries berupa Bangunan dan Mesin Produksi dengan Cost of Project (COP) senilai Rp. 18.434.000.000 (Delapan Belas Milyar Empat Ratus Tiga Puluh Empat Juta Rupiah) |
| Tingkat Suku Bunga | : 10,75% p.a. disesuaikan setiap saat dengan tingkat bunga di Bank Mandiri |
| Provisi | : 0,5% p.a. dari limit kredit |
| Servicing Fee | : 0,20% p.a. dari limit kredit |
| Administration Fee | : Rp 7.500.000 (Tujuh Juta Lima Ratus Ribu Rupiah) |

Jaminan

Guarantee

a. Aset tidak tetap

a. Non fixed asset

1. Stock/Persediaan yang ada dan akan ada telah diikat Fidusia sebesar Rp 102.500.000.000 dan akan diikat Fidusia tambahan sebesar Rp 15.000.000.000.
2. Piutang yang ada dan akan ada telah diikat Fidusia sebesar Rp 37.500.000.000.000 dan akan diikat Fidusia tambahan sebesar Rp 15.000.000.000.

1. Existing and future stock/inventory has been bound by a fiduciary amounting to Rp 102,500,000,000 and will be bound by an additional fiduciary amounting to Rp 15,000,000,000.
2. The existing and future receivables have been bound by a fiduciary amounting to IDR 37,500,000,000 and will be tied up with an additional fiduciary amounting to IDR 15,000,000,000.

b. Asset tetap

b. Fixed asset

1. Tanah dan bangunan berupa pabrik di Desa Saentis, KIM 2 dengan SHGB No. 257 a.n PT Toba Surimi Industries telah diikat HT I dengan nilai penjaminan Rp 21.835.000.000 dan telah ditingkatkan pengikatan HIT II sebesar Rp 6.941.000.000 dan HT III sebesar Rp 16.500.000.000 dan HT IV sebesar Rp 9.400.000.000.

1. Land and buildings in the form of factories in Saentis Village, KIM 2 with SHGB No. 257 a.n PT Toba Surimi Industries has been tied to HT I with a guarantee value of Rp. 21,835,000,000 and has increased the binding of HIT II of Rp. 6,941,000,000 and HT III of Rp. 16,500,000,000 and HT IV of Rp. 9,400,000,000.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak
Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit)
Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang
Berakhir Pada Tanggal 30 September
2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited)
And December 31, 2021 (Audited)
And for the Nine Month Periods Ended
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

13. UTANG BANK (lanjutan)

Jaminan (lanjutan)

b. Aset tetap (lanjutan)

2. Tanah dan bangunan di Desa Bagan Asahan Baru, Tanjung Balai, Asahan, SHM No. 539 a.n Bintarna Tardy telah diikat HT I dengan nilai penjaminan Rp 14.000.000.000 dan telah ditingkatkan pengikatan HT II sebesar Rp 683.000.000.
3. Tanah dan bangunan Ruko di Kel. Pulo Brayan Darat I Medan Timur, Medan, SHGB No. 978 a.n Budi Satria Tardy telah diikat HT I dengan nilai penjaminan Rp 70.000.000 dan HT II sebesar Rp 540.000.000.
4. Tanah dan bangunan berupa pabrik di Jln. Pulau Sumatera, Kel. Mabar, Kec. Medan Deli, Kota Medan, Prov. Sumatera Utara (KIM) I dengan SHGB No. 59 a.n PT. TSI telah diikat HT I dengan nilai penjaminan Rp 39.500.000.000 dan telah diikat HT II sebesar Rp 14.000.000.000.
5. Mesin-mesin dan sarana pelengkap telah diikat fidusia sebesar Rp 82.925.000.000.
6. Mesin-mesin dan peralatan di KIM I telah diikat fidusia sebesar Rp 47.307.000.000.

Seluruh agunan fixed asset dan non fixed asset joint collateral dan cross default dengan seluruh fasilitas kredit PT TSI di PT Bank Mandiri Tbk.

c. Agunan lainnya

1. Personal Guarantee atas nama Bintarna Tardy, Irsan Sudargo, Gindra Tardy dan Tony Siaputra telah diikat secara notarial.
2. Personal Guarantee atas nama Budi Satria Tardy akan diikat secara notarial.

13. BANK LOANS (continued)

Guarantee (continued)

b. Fixed asset (continued)

2. Land and buildings in Bagan Asahan Baru Village, Tanjung Balai, Asahan, SHM No. 539 a.n Bintarna Tardy has been tied to HT I with a guarantee value of Rp. 14,000,000,000 and has increased the binding of HT II to Rp. 683,000,000.
3. Land and shophouse buildings in Ex. Pulo Brayan Darat I East Medan, Medan, SHGB No. 978 a.n Budi Satria Tardy has been tied to HT I with a guarantee value of Rp. 70,000,000 and HT II of Rp. 540,000,000.
4. Land and buildings in the form of factories on Jln. Sumatra Island, Ex. Mabar, District. Medan Deli, Medan City, Prov. North Sumatra (KIM) I with SHGB No. 59 a.n PT. TSI has been tied to HT I with a guarantee value of Rp. 39,500,000,000 and has been tied to HT II of Rp. 14,000,000,000.
5. Machinery and complementary facilities have been tied with a fiduciary amount of Rp. 82,925,000,000.
6. Machinery and equipment at KIM I have been fiduciary for Rp 47,307,000,000.

All fixed asset and non fixed asset collateral, joint collateral and cross default with all PT TSI credit facilities at PT Bank Mandiri Tbk.

c. Other collateral

1. Personal Guarantee on behalf of Bintarna Tardy, Irsan Sudargo, Gindra Tardy and Tony Siaputra has been notarized.
2. Personal Guarantee in the name of Budi Satria Tardy will be notarized.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak
Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit)
Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang
Berakhir Pada Tanggal 30 September
2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited)
And December 31, 2021 (Audited)
And for the Nine Month Periods Ended
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

13. UTANG BANK (lanjutan)

Jaminan (lanjutan)

Pembatasan pinjaman

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

1. Melakukan perubahan Anggaran Dasar Perusahaan termasuk didalamnya pemegang saham, Direktur dan atau Komisaris, permodalan dan nilai saham.
2. Melakukan segala bentuk restrukturisasi korporasi termasuk namun tidak terbatas pada penggabungan (merger), peleburan (konsolidasi), pemisahan (*spin off*) dan/atau akuisisi (pengambilalihan).
3. Memindahtangankan dan/atau menyewakan barang agunan kecuali dalam rangka transaksi yang wajar.
4. Membagi dividen.
5. Memperoleh fasilitas kredit atau pinjaman dari lembaga keuangan lain termasuk namun tidak terbatas pada transaksi derivatif.
6. Melakukan transaksi dengan pihak lain diluar kewajaran praktek bisnis.
7. Mengikatkan diri sebagai penjamin hutang atau menjaminkan harta kekayaan Perusahaan pada pihak lain.
8. Mengalihkan/menyerahkan kepada pihak lain, sebagian atau seluruh hak dan kewajiban yang timbul yang berkaitan dengan fasilitas kredit PT Toba Surimi Industries.
9. Melunasi hutang perusahaan kepada pemilik/pemegang saham.
10. Membuat suatu negosiasi, perikatan, perjanjian, atau dokumen lain yang mungkin mengakibatkan dampak merugikan material atau pelaksanaannya akan berakibat pada pelanggaran atau bertentangan dengan perjanjian kredit atau dokumen agunan.

13. BANK LOANS (continued)

Guarantee (continued)

Loan restrictions

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

1. Make changes to the Company's Articles of Association including shareholders, Directors and/or Commissioners, capital and share value.
2. Carry out all forms of corporate restructuring including but not limited to mergers, consolidations, spin offs and/or acquisitions.
3. Transferring and/or leasing collateral items except in the context of a reasonable transaction.
4. Divide dividends.
5. Obtain credit facilities or loans from other financial institutions including but not limited to derivative transactions.
6. Conducting transactions with other parties outside the normal business practice.
7. Bind yourself as guarantor of debt or pledge the Company's assets to other parties.
8. Transferring/handing over to another party, part or all of the rights and obligations arising in connection with the credit facility of PT Toba Surimi Industries.
9. Pay off the company's debts to the owners/shareholders.
10. Make a negotiation, engagement, agreement, or other document that may have a material adverse effect or its implementation will result in a violation or conflict with the credit agreement or collateral document.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak
Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit)
Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang
Berakhir Pada Tanggal 30 September
2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited)
And December 31, 2021 (Audited)
And for the Nine Month Periods Ended
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

13. UTANG BANK (lanjutan)

Jaminan (lanjutan)

Surat Waiver

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

- a. Menyetujui pelaksanaan Penawaran Umum Perdana/ *Initial Public Offering* (IPO).
- b. Menyetujui perubahan Anggaran Dasar Perusahaan dalam rangka pelaksanaan Penawaran Umum Perdana/ *Initial Public Offering* (IPO) sebagai berikut:
 1. Perubahan status perusahaan dari perusahaan tertutup menjadi perusahaan terbuka.
 2. Perubahan pemegang saham, permodalan dan nilai saham.
 3. Perubahan susunan Direksi dan Dewan Komisaris sehubungan dengan rencana pengangkatan komisaris independen.
- c. Menyetujui perubahan ketentuan/syarat kredit terkait Penawaran Umum Perdana/ *Initial Public Offering* (IPO) dengan rincian sebagai berikut:
 1. Melakukan perubahan Anggaran Dasar Perusahaan termasuk didalamnya pemegang saham, Direktur dan atau Komisaris, permodalan dan nilai saham.
 2. Memindahtangankan dan/atau menyewakan barang agunan kecuali dalam rangka transaksi yang wajar.
 3. Memperoleh fasilitas kredit atau pinjaman dari lembaga keuangan lain termasuk namun tidak terbatas pada transaksi derivatif.
 4. Melakukan transaksi dengan pihak lain diluar kewajaran praktek bisnis.
 5. Mengikatkan diri sebagai penjamin hutang atau menjaminkan harta kekayaan Perusahaan pada pihak lain.

13. BANK LOANS (continued)

Guarantee (continued)

Waiver Letter

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

- a. Approved the implementation of the Initial Public Offering (IPO).
- b. Approved changes to the Company's Articles of Association in the context of implementing the Initial Public Offering (IPO) as follows:
 1. Change of company status from a closed company to a public company.
 2. Changes in shareholders, capital and share value.
 3. Changes in the composition of the Board of Directors and the Board of Commissioners in connection with the plan to appoint independent commissioners.
- c. Approved changes to credit terms/conditions related to Initial Public Offering (IPO) with the following details:
 1. Make changes to the Company's Articles of Association including shareholders, Directors and/or Commissioners, capital and share value.
 2. Transferring and/or renting out collateral items except in the context of a reasonable transaction.
 3. Obtain credit facilities or loans from other financial institutions including but not limited to derivative transactions.
 4. Conducting transactions with other parties outside the normal business practice.
 5. Bind yourself as guarantor of debt or pledge the Company's assets to other parties.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak
Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit)
Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang
Berakhir Pada Tanggal 30 September
2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited)
And December 31, 2021 (Audited)
And for the Nine Month Periods Ended
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

13. UTANG BANK (lanjutan)

Jaminan (lanjutan)

Surat Waiver (lanjutan)

6. Mengalihkan/ menyerahkan kepada pihak lain, sebagian atau seluruh hak dan kewajiban yang timbul yang berkaitan dengan fasilitas kredit PT Toba Surimi Industries.
7. Melunasi utang perusahaan kepada pemilik/pemegang saham.
8. Membuat suatu negosiasi, perikatan, perjanjian, atau dokumen lain yang mungkin mengakibatkan dampak merugikan material atau pelaksanaannya akan berakibat pada pelanggaran atau bertentangan dengan perjanjian kredit atau dokumen agunan.

Menambahkan affirmative covenant:

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

13. BANK LOANS (continued)

Guarantee (continued)

Waiver Letter (continued)

6. Transfer/transfer to another party, part or all of the rights and obligations arising in connection with the credit facility of PT Toba Surimi Industries.
7. Pay off the company's debts to the owners/shareholders.
8. Make a negotiation, engagement, agreement, or other document that may have a material adverse effect or its implementation will result in a violation or conflict with the credit agreement or collateral document.

Added affirmative covenant:

1. PT Toba Surimi Industries may distribute dividends as long as the following financial conditions are met before and after dividend distribution:
 - DSC at least 1.2 times
 - Current ratio of at least 120%
 - Debt capacity maximum 3.75 times
2. Maintaining share ownership in the name of Bintarna Tardy and or his family, either directly or indirectly, must remain as the majority shareholder (at least 51%).
3. Mr. Bintarna Tardy and his family remain in the management of PT Toba Surimi Industries and have control over the management of PT Toba Surimi Industries.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak
Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit)
Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang
Berakhir Pada Tanggal 30 September
2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited)
And December 31, 2021 (Audited)
And for the Nine Month Periods Ended
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

13. UTANG BANK (lanjutan)

Jaminan (lanjutan)

Surat Waiver (lanjutan)

Tambahan covenant:

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

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

13. BANK LOANS (continued)

Guarantee (continued)

Waiver Letter (continued)

Additional covenants:

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

1. Make changes to the Company's Articles of Association or make changes to the composition of the Board of Directors and Board of Commissioners with the provisions of Mr. Bintara Tardy remains in the management of PT Toba Surimi Industries and has control over the management of PT Toba Surimi Industries.
2. Carry out all forms of corporate restructuring including but not limited to mergers, consolidations, spin offs and/or acquisitions, notification is made no later than 7 calendar days since the corporate restructuring is carried out.
3. To distribute dividends, notification is made no later than 7 calendar days after the dividend distribution is made.
4. All cases, whether civil, criminal or administrative, as well as other issues that may materially affect the business of PT Toba Surimi Industries or the assets/assets of PT Toba Surimi Industries, either directly or indirectly.
5. Any material circumstances that may affect the implementation of PT Toba Surimi Industries' obligations to Bank Mandiri in connection with and based on agreements that bind the Company.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

14. BEBAN YANG MASIH HARUS DIBAYAR

| | 30 September 2022/ September 30,2022 |
|---|---|
| Akun ini terdiri dari: | |
| Gaji | 2,847,202,310 |
| Biaya pengiriman | - |
| Biaya utilitas | - |
| Biaya bunga | - |
| Biaya sewa | - |
| Serikat Pekerja Mandiri | 42,881,950 |
| Serikat Tolong Menolong | 5,258,000 |
| Hutang Pajak PPH 22 BC dan bea masuk | - |
| lain-lain | - |
| Jumlah | 2,895,342,260 |

14. ACCRUED EXPENSES

| | 31 Desember 2021/ December 31,2021 | |
|--|---|----------------------------------|
| | | <i>This account consists of:</i> |
| | 1,825,856,045 | <i>Salary</i> |
| | 1,096,641,343 | <i>Shipping Cost</i> |
| | 306,035,000 | <i>Utility cost</i> |
| | 203,722,907 | <i>interest expense</i> |
| | 125,131,000 | <i>Rent expense</i> |
| | 40,020,450 | <i>Serikat Pekerja Mandiri</i> |
| | 6,222,000 | <i>Serikat Tolong Menolong</i> |
| | 3,377,000 | <i>Tax payable PPH 22</i> |
| | 110,325,930 | <i>BC dan bea masuk</i> |
| | 3,717,331,675 | <i>others</i> |
| | | Total |

15. PENDAPATAN DITERIMA DIMUKA

| | 30 September 2022/ September 30,2022 |
|--------------------------------------|---|
| Akun ini terdiri dari: | |
| Pihak ketiga | |
| <u>Dollar Amerika Serikat</u> | |
| M&M Seafood | 1,582,389,769 |
| Stanley Pearlman | 1,505,610,756 |
| Alpha Frigor, Ltd | - |
| Lain-lain < Rp1 Milyar | 5,090,889,747 |
| Rupiah | |
| Panjar Lokal | - |
| Jumlah | 8,178,890,272 |

15. PREPAID INCOME

| | 31 Desember 2021/ December 31,2021 | |
|--|---|-------------------------------------|
| | | <i>This account consists of:</i> |
| | - | Third parties |
| | - | <u>United States Dollar</u> |
| | 1,160,497,770 | <i>M&M Seafood</i> |
| | 3,062,261,960 | <i>Stanley Pearlman</i> |
| | | <i>Alpha Frigor, Ltd</i> |
| | | <i>Others (below Rp. 1 Billion)</i> |
| | - | Rupiah |
| | - | <i>Down Payment Local</i> |
| | 4,222,759,730 | Total |

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak
Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit)
Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang
Berakhir Pada Tanggal 30 September
2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited)
And December 31, 2021 (Audited)
And for the Nine Month Periods Ended
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

16. UTANG LAIN – LAIN

16. OTHER PAYABLES

| Akun ini terdiri dari: | <u>30 September 2022/ September 30, 2022</u> | <u>31 Desember 2021/ December 31, 2021</u> | <i>This account consists of:</i> |
|--------------------------------------|--|--|---|
| <u>Jangka pendek</u> | | | <u>Short-term</u> |
| <u>Pihak Ketiga</u> | | | <u>Third Parties</u> |
| <u>Dollar Amerika Serikat</u> | | | <u>United States Dollar</u> |
| Metompinkin Bay Oyster Co., Inc. | - | 15,015,000,000 | <i>Metompinkin Bay Oyster Co., Inc.</i> |
| <u>Pihak berelasi</u> | | | <u>Related parties</u> |
| <u>Rupiah</u> | | | <u>Rupiah</u> |
| Tn. Gindra Tardy | 3,975,000,000 | - | <i>Mr. Gindra Tardy</i> |
| Tn. Erman | 2,710,000,000 | - | <i>Mr. Erman</i> |
| Tn. Sia Leng Hong/ Tony Siaputra | 4,191,500,000 | - | <i>Mr. Sia Leng Hong/ Tony Siaputra</i> |
| Jumlah jangka pendek | <u>10,876,500,000</u> | <u>15,015,000,000</u> | Total Short-term |
| <u>Jangka panjang</u> | | | <u>Long-term</u> |
| Tn. Gindra Tardy | - | 4,300,000,000 | <i>Mr. Gindra Tardy</i> |
| Tn. Bintarna Tardy | - | 4,180,000,000 | <i>Mr. Bintarna Tardy</i> |
| Tn. Irsan Sudargo | - | 1,060,000,000 | <i>Mr. Irsan Sudargo</i> |
| Tn. Sia Leng Hong/ Tony Siaputra | - | 1,060,000,000 | <i>Mr. Sia Leng Hong/ Tony Siaputra</i> |
| Jumlah jangka panjang | <u>-</u> | <u>10,600,000,000</u> | Total Long-term |
| Jumlah Utang Lain-lain | <u>10,876,500,000</u> | <u>25,615,000,000</u> | Total Other Payable |

Berdasarkan Perjanjian Utang Piutang No.001/UT-PI/TSI/I/2022 tanggal 04 Januari 2022, Perusahaan memperoleh pinjaman sebesar Rp 14.200.000.000 dari Gindra Tardy untuk kebutuhan modal kerja, jangka waktu pinjaman ini berlaku sampai dengan 1 tahun (04 Januari 2023) dan dikenakan bunga 7% pertahun.

Based on the Payables Receivable Agreement No.001/UT-PI/TSI/I/2022 dated January 4, 2022, the Company obtained a loan of Rp 14,200,000,000 from Gindra Tardy for working capital needs, the term of this loan is valid up to 1 year (January 04 2023) and bears interest at 7% per annum.

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

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

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak
Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit)
Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang
Berakhir Pada Tanggal 30 September
2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited)
And December 31, 2021 (Audited)
And for the Nine Month Periods Ended
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

16. UTANG LAIN – LAIN (lanjutan)

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

16. OTHER PAYABLES

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

17. UTANG PEMBIAYAAN KONSUMEN

17. CONSUMER FINANCING PAYABLE

| Akun ini terdiri dari: | 30 September 2022/ September 30, 2022 | 31 Desember 2021/ December 31, 2021 | <i>This account consists of:</i> |
|--------------------------------|--|--|---------------------------------------|
| PT Dipo Star Finance | 28,963,800 | 45,888,000 | <i>PT Dipo Star Finance</i> |
| PT. BCA Fianance | 42,515,968 | - | <i>PT. BCA Fianance</i> |
| Maybank Finance | 54,120,446 | 14,296,000 | <i>Maybank Finance</i> |
| Mandiri Finance | 97,635,780 | - | <i>Mandiri Finance</i> |
| Bagian Jangka Pendek | 223,235,994 | 60,184,000 | <i>short-term portion</i> |
| PT Dipo Star Finance | - | - | <i>PT Dipo Star Finance</i> |
| PT. BCA Fianance | 222,384,793 | 388,698,186 | <i>PT. BCA Fianance</i> |
| Maybank Finance | 222,658,789 | - | <i>Maybank Finance</i> |
| Mandiri Finance | 946,585,212 | 381,293,957 | <i>Mandiri Finance</i> |
| Bagian Jangka Panjang | 1,391,628,794 | 769,992,143 | <i>long-term portion</i> |
| Jumlah Utang Pembiayaan | 1,614,864,788 | 830,176,143 | <i>Total Financing Payable</i> |

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

17. UTANG PEMBIAYAAN KONSUMEN (lanjutan)

17. CONSUMER FINANCING PAYABLE (continued)

PT Dipo Star Finance

PT Dipo Star Finance

Berdasarkan Perjanjian Pembiayaan Investasi Dengan Cara Sewa Pembiayaan Nomor: 0048524/1/02/10/2018 tanggal 23 Oktober 2018, Perusahaan memperoleh fasilitas pembiayaan dari PT Dipostar Finance yang dibuat di bawah tangan dengan ketentuan dan syarat-syarat sebagai berikut:

Based on the Investment Financing Agreement with the Financing Lease Method Number: 0048524/1/02/10/2018 dated October 23, 2018, the Company obtained a financing facility from PT Dipostar Finance which was made under the hands with the following terms and conditions:

| | | |
|--------------------------|---|-----------------------|
| Merek Kendaraan Bermotor | : Mitsubishi X-pander 1.5L | : Motor Vehicle Brand |
| Tipe dan Jenis | : Mitsubishi | : Types and Kinds |
| Nomor Rangka | : MK2NCWHARJJ005135 | : Chassis number |
| Nomor Mesin | : 4A91DX2592 | : Machine number |
| Nilai Pembiayaan | : Rp220.262.400,00 | : Financing Value |
| Suku bunga | : 4,45% flat p.a. atau setara dengan 8,65% effective p.a. | : Interest rate |
| Jangka waktu | : 48 kali angsuran | : Time period |

PT BCA Finance

PT BCA Finance

Berdasarkan Perjanjian Pembiayaan Multiguna/Investasi Dengan Cara Pembelian Dengan Pembayaran Secara Angsuran Nomor: 9542504124-PK-009 tanggal 20 April 2021, Perusahaan memperoleh fasilitas pembiayaan dari PT BCA Finance, yang dibuat di bawah tangan dengan ketentuan dan syarat-syarat sebagai berikut:

Based on the Multipurpose Financing/Investment Agreement by Purchase with Payment in Installments Number: 9542504124-PK-009 dated April 20, 2021, the Company obtained a financing facility from PT BCA Finance, which was made privately with the following terms and conditions:

| | | |
|--------------------------|---|-----------------------|
| Merek Kendaraan Bermotor | : Mitsubishi All New Pajero Sport | : Motor Vehicle Brand |
| Tipe dan Jenis | : Mitsubishi/Mb. Penumpang | : Types and Kinds |
| Nomor Rangka | : MK2KSWPNUMJ000247 | : Chassis number |
| Nomor Mesin | : 4N15UGY2018 | : Machine number |
| Nilai Pembiayaan | : Rp509.600.000,00 | : Financing Value |
| Suku bunga | : 6.00% p.a. effective dengan metode perhitungan Annuitas atau setara dengan bunga flat sebesar 2.99% p.a | : Interest rate |
| Jangka waktu | : 36 kali angsuran | : Time period |

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak
Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit)
Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang
Berakhir Pada Tanggal 30 September
2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited)
And December 31, 2021 (Audited)
And for the Nine Month Periods Ended
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

17. UTANG PEMBIAYAAN KONSUMEN (lanjutan)

17. CONSUMER FINANCING PAYABLE (continued)

PT Mandiri Tunas Finance

PT Mandiri Tunas Finance

1. Berdasarkan Perjanjian Pembiayaan Nomor: 5662101077 tanggal 3 Desember 2021, Perusahaan memperoleh fasilitas pembiayaan dari PT Mandiri Tunas Finance, yang dibuat di bawah tangan dengan ketentuan dan syarat-syarat sebagai berikut:

| | | |
|--------------------------|--|------------------------------|
| Merek Kendaraan Bermotor | : Isuzu Elf NLR 55 BLX Microbus | : <i>Motor Vehicle Brand</i> |
| Tipe dan Jenis | : Isuzu/Busmicro | : <i>Types and Kinds</i> |
| Nomor Rangka | : MHCNLR55HMJ092041 | : <i>Chassis number</i> |
| Nomor Mesin | : M092041 | : <i>Machine number</i> |
| Nilai Pembiayaan | : Rp320.918.848,00 | : <i>Financing Value</i> |
| Suku bunga | : 5,88% flat per tahun atau setara dengan 11,53% effective per tahun | : <i>Interest rate</i> |
| Jangka waktu | : 36 kali angsuran | : <i>Time period</i> |

1. Based on the Financing Agreement Number: 5662101077 dated December 3, 2021, the Company obtained a financing facility from PT Mandiri Tunas Finance, which was made privately with the following terms and conditions:

2. Berdasarkan Perjanjian Pembiayaan Nomor: 5662200528 tanggal 9 Juni 2022, Perusahaan memperoleh fasilitas pembiayaan dari PT Mandiri Tunas Finance, yang dibuat di bawah tangan dengan ketentuan dan syarat-syarat sebagai berikut:

| | | |
|--------------------------|--|------------------------------|
| Merek Kendaraan Bermotor | : Toyota-Fortuner- 4x2 2.4 G AT Satu | : <i>Motor Vehicle Brand</i> |
| Tipe dan Jenis | : Toyota / Jeep | : <i>Types and Kinds</i> |
| Nomor Rangka | : MHF JB8GDS7N1587680 | : <i>Chassis number</i> |
| Nomor Mesin | : 2GDD030719 | : <i>Machine number</i> |
| Nilai Pembiayaan | : Rp423.768.864 | : <i>Financing Value</i> |
| Suku bunga | : 2,9% flat per tahun atau setara dengan 5,83% effective per tahun | : <i>Interest rate</i> |
| Jangka waktu | : 36 kali angsuran | : <i>Time period</i> |

2. Based on the Financing Agreement Number: 5662200528 dated June 9, 2022, the Company obtained a financing facility from PT Mandiri Tunas Finance, which was made privately with the following terms and conditions:

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

17. UTANG PEMBIAYAAN KONSUMEN (lanjutan)

17. CONSUMER FINANCING PAYABLE (continued)

PT Mandiri Tunas Finance (lanjutan)

PT Mandiri Tunas Finance (continued)

3. Berdasarkan Perjanjian Pembiayaan Nomor: 5662200201 tanggal 3 April 2022, Perusahaan memperoleh fasilitas pembiayaan dari PT Mandiri Tunas Finance, yang dibuat di bawah tangan dengan ketentuan dan syarat-syarat sebagai berikut:

3. Based on the Financing Agreement Number: 5662200201 dated April 3, 2022, the Company obtained a financing facility from PT Mandiri Tunas Finance, which was made privately with the following terms and conditions:

| | | |
|--------------------------|--|-----------------------|
| Merek Kendaraan Bermotor | : Honda-CRV-1.5 TURBO PRESTIGE | : Motor Vehicle Brand |
| Tipe dan Jenis | : Honda / MPV | : Types and Kinds |
| Nomor Rangka | : MHRRW1880NJ200643 | : Chassis number |
| Nomor Mesin | : L15BJ1180924 | : Machine number |
| Nilai Pembiayaan | : Rp505.952.100 | : Financing Value |
| Suku bunga | : 2,9% flat per tahun atau setara dengan 5,83% effective per tahun | : Interest rate |
| Jangka waktu | : 36 kali angsuran | : Time period |

Maybank finance

Maybank finance

Berdasarkan Perjanjian Pembiayaan Multiguna/Investasi Dengan Cara Pembelian Dengan Pembayaran Secara Angsuran Nomor: 57101212883 tanggal 13 Januari 2022, Perusahaan memperoleh fasilitas pembiayaan dari Maybank Finance, yang dibuat di bawah tangan dengan ketentuan dan syarat-syarat sebagai berikut:

Based on the Multipurpose Financing/Investment Agreement by Purchase with Payment in Installments Number: 57101212883 dated January 13, 2022, the Company obtained a financing facility from Maybank Finance, which was made privately with the following terms and conditions:

| | | |
|--------------------------|---|-----------------------|
| Merek Kendaraan Bermotor | : Toyota Fortuner-2400 VRZ 4x2 A/T DSL LUX GR SPORT | : Motor Vehicle Brand |
| Tipe dan Jenis | : Toyota/Jeep | : Types and Kinds |
| Nomor Rangka | : MHFAB8GS3M3025276 | : Chassis number |
| Nomor Mesin | : 2GDC933879 | : Machine number |
| Nilai Pembiayaan | : Rp456.240.000 | : Financing Value |
| Suku bunga | : 2,18% flat per tahun atau setara dengan 4,50% effective per tahun | : Interest rate |
| Jangka waktu | : 36 kali angsuran | : Time period |

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak
Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit)
Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang
Berakhir Pada Tanggal 30 September
2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited)
And December 31, 2021 (Audited)
And for the Nine Month Periods Ended
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

18. LIABILITAS IMBALAN KERJA

Perusahaan menghitung cadangan imbalan pasca-kerja sesuai dengan Undang-Undang Ketenagakerjaan No.13/2003. Perhitungan imbalan pasca kerja dihitung oleh aktuaris independen KKA Arya Bagiastra dengan Laporan Aktuaria No.0058/PSAK/KKA.AB/III/22 tertanggal 2 Maret 2022, menggunakan metode *Projected Unit Credit*. Asumsi utama yang digunakan dalam menentukan penilaian aktuaris adalah sebagai berikut:

| | <u>30 September 2022/ September 30,2022</u> | <u>31 Desember 2021/ December 31,2021</u> | |
|-----------------------|---|---|-------------------------------|
| Usia pensiun dini | 58 | 58 | <i>Normal Retirement Age</i> |
| Tingkat diskonto | 6,86% | 6,86% | <i>Discount rate</i> |
| Tingkat kenaikan gaji | 2% | 2% | <i>Future salary increase</i> |
| Tingkat kematian | TM IV | TM IV | <i>Mortality rate</i> |
| Tingkat cacat | 1% dari TM III | 1% dari TM III | <i>Disability rate</i> |
| Jumlah karyawan | 615 | 615 | <i>Numbers of employee</i> |

Rekonsiliasi liabilitas imbalan kerja adalah sebagai berikut:

The reconciliation of employee benefit liabilities is as follows:

| | <u>30 September 2022/ September 30,2022</u> | <u>31 Desember 2021/ December 31,2021</u> | |
|---|---|---|---|
| Saldo Awal | <u>1,788,856,271</u> | <u>1,256,474,101</u> | <i>Beginning Balance</i> |
| <u>Perubahan yang dibebankan ke laba rugi</u> | | | <u><i>Changes charged to profit or loss</i></u> |
| Beban jasa kini | - | 643,421,094 | <i>Current service cost</i> |
| Beban bunga | - | 87,701,892 | <i>Interest cost</i> |
| Biaya jasa lalu atas perubahan imbalan | - | (98,669,338) | <i>Past service cost due to curtailment</i> |
| Imbalan kerja jangka panjang lainnya | - | - | <i>Other long-term employee benefits</i> |
| Beban imbalan kerja karyawan neto | <u>-</u> | <u>632,453,648</u> | <i>net employee's benefits expenses</i> |
| <u>Perubahan yang dibebankan ke penghasilan komprehensif lain</u> | | | <u><i>Changes charged to other comprehensive income</i></u> |
| Rugi (laba) aktuarial : | | | <i>Actuarial losses (gains) :</i> |
| Perubahan asumsi keuangan | - | (49,324,050) | <i>Changes in financial assumption</i> |
| penyesuaian pengalaman | - | (41,183,428) | <i>Experience adjustment</i> |
| sub-total | <u>-</u> | <u>(90,507,478)</u> | <i>sub-total</i> |
| imbalan kerja yang dibayar | <u>-</u> | <u>(9,564,000)</u> | <i>Benefit Payment</i> |
| Saldo Akhir | <u><u>1,788,856,271</u></u> | <u><u>1,788,856,271</u></u> | <i>Ending Balance</i> |

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak
Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit)
Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang
Berakhir Pada Tanggal 30 September
2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited)
And December 31, 2021 (Audited)
And for the Nine Month Periods Ended
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

19. MODAL SAHAM

Akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham PT Toba Surimi Industries Nomor: 171 tanggal 28 April 2022, yang dibuat di hadapan Dr. Sugih Haryati, S.H., M.Kn., Notaris di Provinsi Daerah Khusus Ibukota Jakarta, berkedudukan di Kota Jakarta Selatan, akta mana telah mendapat Persetujuan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia berdasarkan Keputusan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia Nomor: AHU-0032443.AH.01.02.TAHUN 2022 tanggal 12 Mei 2022, bahwa para Pemegang Saham telah menyetujui hal-hal sebagai berikut:

1. Menyetujui rencana Perseroan untuk melakukan Penawaran Umum Perdana dan mencatatkan saham-saham Perseroan tersebut pada BEI (Company Listing) serta menyetujui untuk mendaftarkan saham-saham Perseroan dalam penitipan kolektif yang dilaksanakan sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku dipasar modal Indonesia.
2. Menyetujui dalam rangka Penawaran Umum Perdana:
 - a. Perubahan status Perseroan dari perusahaan tertutup menjadi perusahaan terbuka, dan menyetujui perubahan nama Perseroan menjadi PT Toba Surimi Industries Tbk.
 - b. Penurunan nilai nominal saham (stock split) dari sebesar Rp100.000 menjadi sebesar Rp50
 - c. Peningkatan Modal Dasar Perseroan dari semula sebesar Rp80.000.000.000 terbagi atas 800.000 lembar saham dengan nilai nominal Rp100.000 menjadi Rp300.000.000.000 terbagi atas 6.000.000.000 lembar saham dengan nilai nominal Rp50.
 - d. Pengeluaran saham simpanan (portopel) Perseroan yang ditawarkan ke masyarakat melalui Penawaran Umum Perdana sebanyak-banyak 390.000.000.

19. SHARE CAPITAL

Deed of Decision of the Shareholders of PT Toba Surimi Industries Number: 171 dated 28 April 2022, drawn up before Dr. Sugih Haryati, S.H., M.Kn., Notary in the Province of the Special Capital Region of Jakarta, domiciled in South Jakarta City, which deed has been approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia based on the Decree of the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia Number: AHU - 0032443.AH.01.02.YEAR 2022 dated 12 May 2022, that the Shareholders have agreed to the following matters:

1. Approved the Company's plan to conduct an Initial Public Offering and list the Company's shares on the IDX (Company Listing) as well as agree to register the Company's shares in collective custody carried out in accordance with the prevailing laws and regulations in the Indonesian capital market.
2. Approved in the context of the Initial Public Offering:
 - a. Changes in the Company's status from a closed company to a public company, and approved the change of the Company's name to PT Toba Surimi Industries Tbk.
 - b. Decrease in share nominal value (stock split) from Rp100,000 to Rp50
 - c. An increase in the Company's Authorized Capital from the original Rp80,000,000,000 divided into 800,000 shares with a nominal value of Rp100,000 to Rp300,000,000,000 divided into 6,000,000,000 shares with a nominal value of Rp50.
 - d. The issuance of the Company's portfolio of shares offered to the public through an Initial Public Offering of a maximum of 390,000,000.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak
Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit)
Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang
Berakhir Pada Tanggal 30 September
2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited)
And December 31, 2021 (Audited)
And for the Nine Month Periods Ended
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

19. MODAL SAHAM (lanjutan)

- e. Pencatatan seluruh saham Perseroan yang merupakan saham yang telah dikeluarkan dan disetor penuh setelah dilaksanakannya Penawaran Umum Perdana atas saham-saham yang ditawarkan dan dijual kepada masyarakat melalui Pasar Modal, serta saham-saham yang dimiliki oleh para Pemegang Saham Perseroan.
 - f. Perubahan seluruh ketentuan Anggaran Dasar Perseroan untuk disesuaikan dengan ketentuan Peraturan Bapepam LK No.IX.J.I tentang pokok-pokok anggaran dasar Perseroan yang melakukan Penawaran Umum Bersifat Ekuitas dan Perusahaan Publik, POJK No.15/POJK.04/2020 tentang rencana dan penyelenggaraan rapat umum pemegang saham terbuka, POJK No.33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris dan POJK No.34 tentang Komite Nominasi Remunerasi serta POJK No.35/POJK.04/2014 tentang sekretaris Perusahaan Emiten atau publik.
 - g. Perubahan struktur permodalan dan susunan pemegang saham dalam Perseroan sesuai hasil pelaksanaan penawaran umum perdana dan pencatatan saham-saham Perseroan dalam BEI.
3. Menyetujui memberikan kuasa kepada Perseroan dengan menyesuaikan ketentuan anggaran dasar Perseroan setelah dilakukannya Penawaran Umum Perdana.
 4. Menyetujui untuk memberikan kuasa kepada Direksi Perseroan dan/atau Dewan Komisaris dengan hak substitusi dalam hal Penawaran Umum Perdana tidak dapat dilaksanakan.
 5. Menyetujui untuk memberikan kuasa kepada segala hak substitusi untuk melaksanakan segala tindakan yang diperlukan dalam rangka efektifnya penerbitan dan penetapan harga saham dalam Penawaran Umum Perdana.

19. SHARE CAPITAL (continued)

- e. Listing of all shares of the Company which are shares that have been issued and fully paid after the Initial Public Offering of shares offered and sold to the public through the Capital Market, as well as shares owned by the Shareholders of the Company.
 - f. Amendment of all provisions of the Company's Articles of Association to be adjusted to the provisions of Bapepam LK Regulation No.IX.J.I concerning the main articles of association of Companies conducting Equity Public Offerings and Public Companies, POJK No.15/POJK.04/2020 concerning planning and holding meetings general public shareholders, POJK No.33/POJK.04/2014 concerning the Board of Directors and the Board of Commissioners and POJK No.34 concerning the Remuneration Nomination Committee and POJK No.35/POJK.04/2014 concerning the Corporate Secretary of Issuers or the public.
 - g. Changes in the capital structure and composition of shareholders in the Company in accordance with the results of the initial public offering and the listing of the Company's shares on the IDX.
3. Approved to grant power of attorney to the Company by adjusting the provisions of the articles of association of the Company after the Initial Public Offering.
 4. Approved to grant power of attorney to the Board of Directors of the Company and/or the Board of Commissioners with substitution rights in the event that the Initial Public Offering cannot be carried out.
 5. Approved to authorize all substitution rights to carry out all necessary actions for the effective issuance and determination of share prices in the Initial Public Offering..

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak
Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit)
Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang
Berakhir Pada Tanggal 30 September
2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited)
And December 31, 2021 (Audited)
And for the Nine Month Periods Ended
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

19. MODAL SAHAM (lanjutan)

6. Menyetujui untuk memberikan kuasa kepada Direksi dan/atau Dewan Komisaris Perseroan, untuk menyatakan dalam akta tersendiri yang dibuat dihadapan Notaris, mengenai kepastian jumlah saham yang ditempatkan dan disetor dalam rangka pelaksanaan Penawaran Umum Perdana, termasuk menyatakan susunan pemegang saham Perseroan dalam akta tersebut, setelah Penawran Umum Perdana selesai dilaksanakan dan pengeluaran saham tersebut dicatatkan pada BEI dan nama pemegang saham hasil Penawaran Umum Perdana telah tercatat dalam daftar pemegang saham.
7. Menyetujui pengangkatan kembali dan penegasan Susunan Direksi dan Dewan Komisaris sebagai berikut:

19. SHARE CAPITAL (continued)

6. Approved to grant power of attorney to the Board of Directors and/or Board of Commissioners of the Company, to state in a separate deed made before a Notary, regarding the certainty of the number of shares issued and paid up in the context of the Initial Public Offering, including stating the composition of the Company's shareholders in the deed, after the Initial Public Offering is completed and the issuance of the shares is listed on the IDX and the names of the shareholders resulting from the Initial Public Offering have been recorded in the register of shareholders.
7. Approved the reappointment and affirmation of the composition of the Board of Directors and Board of Commissioners as follows:

| Nama Pemegang Saham | 30 September 2022/September 30,2022 | | | Name of Shareholders |
|--|-------------------------------------|--|-----------------------|---|
| | Jumlah Saham/ Number of Shares | Persentase Kepemilikan (%)/ Percentage of Ownership (%) | Jumlah/ Amount | |
| Tn. Gindra Tardy | 507,780,000 | 26.04% | 25,389,000,000 | Tn. Gindra Tardy |
| Tn. Bintarna Tardy | 359,580,000 | 18.44% | 17,979,000,000 | Tn. Bintarna Tardy |
| Tn. Budi Satria Tardy | 312,000,000 | 16.00% | 15,600,000,000 | Tn. Budi Satria Tardy |
| Tn. Irsan Sudargo | 168,012,000 | 8.62% | 8,400,600,000 | Tn. Irsan Sudargo |
| Tn. Sia Leng Hong/Tony Siaputra | 161,928,000 | 8.30% | 8,096,400,000 | Tn. Sia Leng Hong/Tony Siaputra |
| Tn. Erman | 46,800,000 | 2.40% | 2,340,000,000 | Tn. Erman |
| Tn. Kok Kieng | 3,900,000 | 0.20% | 195,000,000 | Tn. Kok Kieng |
| Publik (dengan kepemilikan masing-masing kurang dari 5%) | 390,000,000 | 20.00% | 19,500,000,000 | Public (with ownership interest of less than 5% each) |
| Jumlah | 1,950,000,000 | 100.00% | 97,500,000,000 | Total |

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

19. MODAL SAHAM (lanjutan)

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 01 tanggal 17 Juli 2019 yang dibuat dihadapan Dra. Amelia Kosasih, SH, Notaris di Medan, modal dasar perusahaan Rp80.000.000.000 yang terbagi atas 800.000 saham, masing-masing saham bernilai nominal Rp100.000. Modal dasar yang ditempatkan dan disetor sebesar Rp78.000.000.000 atau 780.000 saham.

Susunan pemegang saham pada tanggal 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

19. SHARE CAPITAL (continued)

Based on the Deed of Statement of Meeting Resolutions No. 01 dated July 17, 2019 which was made before Dra. Amelia Kosasih, SH, Notary in Medan, the authorized capital of the company is Rp80,000,000,000 which is divided into 800,000 shares, each share has a nominal value of Rp100,000. The authorized issued and paid-up capital is Rp78,000,000,000 or 780,000 shares.

The composition of shareholders as of December 31, 2021 is as follows:

| Nama Pemegang Saham | 31 Desember 2021/December 31,2021 | | | Name of Shareholders |
|---------------------------------|-----------------------------------|--|-----------------------|---------------------------------|
| | Jumlah Saham/ Number of Shares | Persentase Kepemilikan (%)/ Percentage of Ownership (%) | Jumlah/ Amount | |
| Tn. Gindra Tardy | 507,780,000 | 32.55% | 25,389,000,000 | Tn. Gindra Tardy |
| Tn. Bintarna Tardy | 359,580,000 | 23.05% | 17,979,000,000 | Tn. Bintarna Tardy |
| Tn. Budi Satria Tardy | 312,000,000 | 20.00% | 15,600,000,000 | Tn. Budi Satria Tardy |
| Tn. Irsan Sudargo | 168,012,000 | 10.77% | 8,400,600,000 | Tn. Irsan Sudargo |
| Tn. Sia Leng Hong/Tony Siaputra | 161,928,000 | 10.38% | 8,096,400,000 | Tn. Sia Leng Hong/Tony Siaputra |
| Tn. Erman | 46,800,000 | 3.00% | 2,340,000,000 | Tn. Erman |
| Tn. Kok Kieng | 3,900,000 | 0.25% | 195,000,000 | Tn. Kok Kieng |
| Jumlah | 1,560,000,000 | 100.00% | 78,000,000,000 | Total |

20. TAMBAHAN MODAL DISETOR - BERSIH

Rincian tambahan modal disetor pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

20. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL - NET

The details of additional paid-in capital as of September 30, 2022 and December 31, 2021, are as follows:

| | 30 September 2022/ September 30, 2022 | 31 Desember 2021/ December 31, 2021 | |
|---|--|--|---|
| Agio Saham | 39,000,000,000 | - | Share premium |
| Biaya Emisi Saham | (2,908,109,602) | - | share issuance cost |
| Efek Penerapan PSAK 70 atas keikutsertaan dalam program pengampunan pajak | 2,800,000,000 | 2,800,000,000 | Effect from adoption of PSAK 70 on participation in tax amnesty program |
| Jumlah | 38,891,890,398 | 2,800,000,000 | Total |

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

21. PENJUALAN NETO

Rincian penjualan neto adalah sebagai berikut:

| | 30 September 2022/ September 30, 2022 |
|---------------|--|
| Eksport | 456,078,186,016 |
| Lokal | 2,970,084,097 |
| Diskon | (1,163,159,412) |
| Retur Lokal | (1,935,000) |
| Retur Export | (4,003,663,814) |
| Jumlah | 453,879,511,887 |

Untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2022 dan 2021, penjualan kepada pihak ketiga dengan jumlah penjualan melebihi 10% dari total penjualan neto

21. NET SALES

The details of net sales are as follows:

| | 30 September 2021/ September 30, 2021 | |
|--|--|----------------------|
| | 455,225,350,665 | <i>Export</i> |
| | 2,912,220,125 | <i>Local</i> |
| | (5,417,625) | <i>Discount</i> |
| | (888,295) | <i>Local Return</i> |
| | (1,075,000) | <i>Export Return</i> |
| | 458,130,189,870 | Total |

For the nine month periods ended September 30, 2022 and 2021, sales to third parties with amount exceeding 10% of total net sales

22. BEBAN POKOK PENJUALAN

Rincian beban pokok penjualan adalah sebagai berikut

| | 30 September 2022/ September 30, 2022 |
|--|--|
| Persediaan Awal Bahan Baku | - |
| Pembelian | 315,760,142,037 |
| Bahan baku tersedia untuk dipakai | 315,760,142,037 |
| Persediaan Akhir Bahan Baku | - |
| Bahan baku yang digunakan | 315,760,142,037 |
| Persediaan Awal Bahan Penolong | 34,814,597,490 |
| Pembelian | 51,775,015,508 |
| Penjualan Lokal | - |
| Bahan Penolong tersedia untuk dipakai | 86,589,612,998 |
| Persediaan Akhir Bahan Penolong | 37,397,625,430 |
| Bahan bahan penolong yang digunakan | 49,191,987,568 |
| Beban Upah Langsung | 50,012,095,900 |
| Beban Pabrikasi lainnya | 7,569,651,262 |
| Beban Penyusutan aset tetap | 6,309,042,983 |
| Beban Penyusutan aset hak guna | 227,359,722 |
| Harga pokok produksi | 429,070,279,472 |
| Persediaan Awal Barang Jadi | 65,925,549,422 |
| Pembelian barang jadi lokal | - |
| Persediaan tersedia untuk dijual | 65,925,549,422 |
| Persediaan Akhir Barang jadi | 96,655,275,529 |
| Harga Pokok Penjualan | 398,340,553,365 |

22. COST OF GOODS SOLD

The details of cost of goods sold are as follows:

| | 30 September 2021/ September 30, 2021 | |
|--|--|---|
| | - | <i>Beginning of Period, raw material</i> |
| | 294,920,702,338 | <i>Purchase</i> |
| | 294,920,702,338 | <i>Raw material consumption</i> |
| | - | <i>End of Period, raw material</i> |
| | 294,920,702,338 | Raw material in used |
| | 27,607,514,157 | <i>Beginning of Period, indirect material</i> |
| | 41,338,940,484 | <i>Purchase</i> |
| | - | <i>Local Sales</i> |
| | 68,946,454,641 | <i>Indirect material consumption</i> |
| | 31,134,151,360 | <i>End of Period, indirect material</i> |
| | 37,812,303,281 | indirect material in used |
| | 57,104,204,163 | <i>Direct labor</i> |
| | 14,135,107,187 | <i>Factory overhead</i> |
| | 4,074,789,169 | <i>Fixed asset Depreciation cost</i> |
| | - | <i>Right-of-use assets Depreciation cost</i> |
| | 408,047,106,138 | Cost of goods manufactures |
| | 92,824,234,514 | <i>Beginning of Period, finished goods</i> |
| | 830,131,200 | <i>Purchase of local finished goods</i> |
| | 93,654,365,714 | <i>Finisihed goods consumption</i> |
| | 82,205,546,693 | <i>End of Period, finished goods</i> |
| | 419,495,925,159 | Cost of good sold |

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak
Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit)
Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang
Berakhir Pada Tanggal 30 September
2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited)
And December 31, 2021 (Audited)
And for the Nine Month Periods Ended
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

23. BEBAN PENJUALAN DAN PEMASARAN

Rincian beban penjualan dan pemasaran adalah sebagai berikut

| | 30 September 2022/ September 30, 2022 |
|-------------------------------|--|
| Freight Out | 17,695,196,143 |
| Export | 4,839,463,805 |
| Marketing | 225,603,233 |
| Pameran | 476,869,145 |
| Pengiriman | 77,997,300 |
| Temperatur recorder | 35,767,881 |
| Return cargo | 140,811,849 |
| Analisa | 891,366,376 |
| Sampel | 240,229,193 |
| Bea masuk a/penjualan lokal | 23,170,000 |
| Jumlah Beban Penjualan | 24,646,474,925 |

23. SELLING AND MARKETING EXPENSES

The details of selling and marketing expenses are as follows:

| | 30 September 2021/ September 30, 2021 | |
|--|--|----------------------------------|
| | 16,753,104,248 | <i>Freight Out</i> |
| | 3,719,171,225 | <i>Export</i> |
| | 149,832,781 | <i>Marketing</i> |
| | 11,326,880 | <i>Exhibition</i> |
| | 37,500,000 | <i>Expedition</i> |
| | 28,541,054 | <i>Temperatur recorder</i> |
| | - | <i>Return cargo</i> |
| | 694,935,502 | <i>Analysis</i> |
| | 52,651,730 | <i>Sample</i> |
| | 17,777,000 | <i>Custom duty a/local sales</i> |
| | 21,464,840,420 | Total Sales Expenses |

24. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

Rincian beban umum dan administrasi adalah sebagai berikut

| | 30 September 2022/ September 30, 2022 |
|--------------------------|--|
| Gaji dan Tunjangan | 6,129,666,038 |
| Fee upah borongan | 1,411,629,000 |
| Kendaraan | 963,554,287 |
| Penyusutan | 805,325,409 |
| kebersihan | 549,384,960 |
| Iuran asuransi pabrik | 383,207,753 |
| Perjalanan dinas | 899,582,325 |
| Alat tulis | 357,709,779 |
| Telepon dan telex | 175,278,871 |
| Professional Fee | 52,869,339 |
| Surat izin | 94,578,130 |
| Keamanan | 168,104,000 |
| Keperluan kantor | 203,445,004 |
| Amal/sumbangan | 6,114,000 |
| Kirim dokumen | 141,631,913 |
| Iuran asuransi kendaraan | 126,993,731 |
| PBB | 202,991,492 |
| Iuran keanggotaan | 22,700,000 |
| Pengobatan | 211,781,726 |
| Fee subkontrak | - |
| Bea siswa | 60,140,000 |

24. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

The details of general and administrative expenses are as follows:

| | 30 September 2021/ September 30, 2021 | |
|--|--|--------------------------------|
| | 5,743,100,116 | <i>Salaries and allowances</i> |
| | 1,394,201,000 | <i>Wholesale wages</i> |
| | 782,944,701 | <i>vehicle</i> |
| | 1,257,900,220 | <i>Depreciation</i> |
| | 407,130,920 | <i>Cleanliness</i> |
| | 441,187,994 | <i>Factory insurance</i> |
| | 306,222,047 | <i>Business traveling</i> |
| | 309,514,089 | <i>Stationary</i> |
| | 185,724,075 | <i>telephone and telex</i> |
| | 170,132,353 | <i>Professional Fee</i> |
| | 70,460,800 | <i>license</i> |
| | 152,700,000 | <i>security</i> |
| | 147,756,277 | <i>Office supplies</i> |
| | 70,944,999 | <i>Charity/donation</i> |
| | 117,741,256 | <i>Documet delivery</i> |
| | 121,127,784 | <i>vehicle insurance</i> |
| | 154,881,896 | <i>PBB</i> |
| | 56,243,298 | <i>Membership Fee</i> |
| | 78,954,719 | <i>Medication</i> |
| | 78,000,000 | <i>Subcontract Fee</i> |
| | 44,870,000 | <i>Scholarship</i> |

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak
Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit)
Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang
Berakhir Pada Tanggal 30 September
2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited)
And December 31, 2021 (Audited)
And for the Nine Month Periods Ended
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

24. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI (lanjutan)

24. GENERAL AND ADMIN EXPENSES (continued)

| | <u>30 September 2022/ September 30, 2022</u> | <u>30 September 2021/ September 30, 2021</u> | |
|---|--|--|--|
| Materai dan perangko | 31,675,000 | 42,101,978 | <i>materai and stamps</i> |
| Entertaint | 123,600,413 | 38,945,993 | <i>Entertainment</i> |
| Sewa kantor | 30,875,000 | 30,875,000 | <i>Office Rent</i> |
| Seragam satpam | 10,091,000 | 34,434,500 | <i>security's Uniform</i> |
| Listrik | 868,536,267 | 23,857,493 | <i>electricity</i> |
| Denda pajak | - | 201,139 | <i>tax penalties</i> |
| Air | 3,520,000 | 10,003,850 | <i>water</i> |
| Iklan | 3,332,000 | 2,026,500 | <i>advertisement</i> |
| Training up grading | 14,786,000 | 2,768,000 | <i>Training up grading</i> |
| Iuran asuransi kesehatan | 750,000 | 2,250,000 | <i>Health insurance</i> |
| Rental Tangki | 13,500,000 | - | <i>Rent of tank</i> |
| Iuran Asuransi Rumah | 270,823 | - | <i>House insurance</i> |
| Lain lain | 29,581,642 | 88,459,999 | <i>others</i> |
| Jumlah Beban Umum dan Administrasi | <u>14,097,205,902</u> | <u>12,367,662,996</u> | <i>Total general and administrative expenses</i> |

25. PENDAPATAN DAN BEBAN KEUANGAN

25. FINANCE INCOME AND COSTS

| | <u>30 September 2022/ September 30, 2022</u> | <u>30 September 2021/ September 30, 2021</u> | |
|---|--|--|--------------------------------------|
| Pendapatan lain-lain | | | Other Incomes |
| Laba selisih kurs | 5,567,617,189 | 7,240,650,836 | <i>Gain on foreign exchange</i> |
| Pendapatan bunga Bank | 173,941,483 | 134,387,494 | <i>Interest bank income</i> |
| lain-lain | 558,925,623 | 1,447,987,628 | <i>Others</i> |
| Jumlah Pendapatan lain-lain | <u>6,300,484,295</u> | <u>8,823,025,958</u> | Total Other Incomes |
| Beban Keuangan | | | Finance Cost |
| Beban bunga pinjaman | 9,039,298,620 | 6,138,327,603 | <i>Interest expenses</i> |
| Beban lain-lain | | | Other expenses |
| administrasi bank | 483,744,787 | 572,642,229 | <i>Bank administration</i> |
| Provisi | 321,416,667 | 282,177,083 | <i>Provision</i> |
| Jumlah Beban Lain-lain | <u>805,161,454</u> | <u>854,819,312</u> | Total Other expenses |
| Pendapatan (Beban) Lain-lain - Net | <u>5,495,322,841</u> | <u>7,968,206,646</u> | Other Income (Expenses) - Net |

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

26. SIFAT DAN TRANSAKSI HUBUNGAN BERELASI

Dalam transaksi normal Perusahaan, melakukan transaksi dengan pihak-pihak berelasi. Sifat hubungan dan transaksi dengan pihak-pihak berelasi adalah berikut:

26. RELATED PARTIES NATURE AND TRANSACTIONS

In normal transactions, the Company conducts transactions with related parties. The nature of the relationships and transactions with related parties is as follows:

| Pihak-Pihak Berelasi | Sifat Hubungan | | Transaksi |
|------------------------------------|--|--|--------------------------|
| Tn. Gindra Tardy | Pemegang Saham/Share holder | | loan funds |
| Tn. Bintarna Tardy | Pemegang Saham/Share holder | | loan funds |
| Tn. Irsan Sudargo | Pemegang Saham/Share holder | | loan funds |
| Tn. Sia Leng Hong/Tony Siaputra | Pemegang Saham/Share holder | | loan funds |
| Tn. Erman | Pemegang Saham/Share holder | | loan funds |
| PT Global Pasific Seafood Industry | Entitas sepengendali/Entity under common control | | loan funds |
| PT Toba Surimi Indonusantara | Entitas sepengendali/Entity under common control | | Purchase of raw material |

| | 30 September 2022/ September 30, 2022 | 31 Desember 2021/ December 31, 2021 | |
|--|--|--|--|
| Piutang lain-lain | | | Other receivables |
| PT Global Pasific Seafood Industry | - | 5,982,241,666 | PT Global Pasific Seafood Industry |
| Tn. Gindra Tardy | - | 2,536,006,911 | Mr. Gindra Tardy |
| Tn. Bintarna Tardy | - | 375,000,000 | Mr. Bintarna Tardy |
| Tn. Erman | - | 289,500,000 | Mr. Erman |
| Jumlah Piutang lain-lain | - | 9,182,748,577 | Total other receivables |
| Persentase terhadap jumlah aset | 0.00% | 3.17% | Percentage to total asset |
| Utang Usaha | | | Payabels |
| PT Toba Surimi Indonusantara | - | 3,969,063,769 | PT Toba Surimi Indonusantara |
| Jumlah | - | 3,969,063,769 | Total |
| Persentase terhadap jumlah liabilitas | 0.00% | 2.25% | Percentage to total liabilities |

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

26. SIFAT DAN TRANSAKSI HUBUNGAN BERELASI (lanjutan)

26. RELATED PARTIES NATURE AND TRANSACTIONS (continued)

| | <u>30 September 2022/ September 30, 2022</u> | <u>31 Desember 2021/ December 31, 2021</u> | |
|---|--|--|---|
| Utang lain-lain | | | Other payables |
| Tn. Gindra Tardy | 3,975,000,000 | 4,300,000,000 | Mr. Gindra Tardy |
| Tn. Bintarna Tardy | - | 4,180,000,000 | Mr. Bintarna Tardy |
| Tn. Irsan Sudargo | - | 1,060,000,000 | Mr. Irsan Sudargo |
| Tn. Sia Leng Hong/Tony Siaputra | 4,191,500,000 | 1,060,000,000 | Mr. Sia Leng Hong/Tony Siaputra |
| Tn. Erman | 2,710,000,000 | - | Mr. Erman |
| Jumlah utang lain-lain | <u>10,876,500,000</u> | <u>10,600,000,000</u> | Total other payables |
| Persentase terhadap jumlah liabilitas | <u>8.96%</u> | <u>6.02%</u> | Percentage to total liabilities |
| | | | |
| Pembelian Bahan Baku | | | Purchase of Raw material |
| PT Toba Surimi Indonusantara | 9,016,730,460 | 30,371,397,070 | PT Toba Surimi Indonusantara |
| Jumlah | <u>9,016,730,460</u> | <u>30,371,397,070</u> | Total |
| Persentase terhadap Jumlah harga pokok penjualan dan beban usaha | <u>2.06%</u> | <u>4.68%</u> | Percentage to total cost of good sold and operation expenses |

27. LABA BERSIH PERSAHAM

27. EARNING PERSHARE

| | <u>30 September 2022/ September 30, 2022</u> | <u>30 September 2021/ September 30, 2021</u> | |
|-----------------------------------|--|--|-----------------------------------|
| Laba periode berjalan | 10,319,672,776 | 5,090,135,978 | Income for the period |
| Jumlah rata-rata tertimbang saham | 1,950,000,000 | 1,950,000,000 | Weighted average number of shares |
| Laba per saham dasar | <u>5.29</u> | <u>2.61</u> | Basic earnings per share |

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

28. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING

Perusahaan memiliki asset dan liabilitas dalam mata uang asing dengan rincian sebagai berikut (dalam nilai penuh, kecuali jumlah setara Rupiah):

| 30 September 2022/ September 30, 2022 | Dollar AS | EURO | Yuan | Setara dengan Rupiah Equivalent to Rupiah | |
|--|---------------------|-----------------|-----------------|--|----------------------------|
| ASET | | | | | ASET |
| Kas dan setara Kas | 504,997.34 | 2,052.74 | 5,493.82 | 7,741,526,976.00 | Cash and cash equivalent |
| Piutang Usaha | 4,281,842.43 | | | 53,124,924,346.00 | Trade receivable |
| Jumlah aset | 4,786,839.77 | 2,052.74 | 5,493.82 | 60,866,451,322.00 | Total asset |
| Liabilitas | | | | | Liabilities |
| utang impor | (116,762.04) | - | - | (1,780,270,822.00) | Import payable |
| Aset (liabilitas)-bersih | 4,670,077.73 | 2,052.74 | 5,493.82 | 59,086,180,500.00 | Assets (liabilities) - net |

| 31 Desember 2021/ December 31, 2021 | Dollar AS | EURO | Yuan | Setara dengan Rupiah Equivalent to Rupiah | |
|--|---------------------|-----------------|-----------------|--|----------------------------|
| ASET | | | | | ASET |
| Kas dan setara Kas | 408,789.14 | 2,893.64 | 6,760.32 | 5,894,807,589 | Cash and cash equivalent |
| Piutang Usaha | 5,433,812.70 | | | 77,535,073,419 | Trade receivable |
| Jumlah aset | 5,842,601.84 | 2,893.64 | 6,760.32 | 83,429,881,008 | Total asset |
| Liabilitas | | | | | Liabilities |
| utang impor | (152,265.46) | - | - | (2,172,675,809) | Import payable |
| Aset (liabilitas)-bersih | 5,690,336.38 | 2,893.64 | 6,760.32 | 81,257,205,199 | Assets (liabilities) - net |

29. MANAJEMEN RESIKO

Dalam transaksi normal Perusahaan, secara umum terekspos risiko keuangan sebagai berikut:

- Risiko pasar atas suku bunga
- Risiko kredit
- Risiko likuiditas

Catatan ini menjelaskan mengenai eksposur Perusahaan terhadap masing-masing risiko di atas dan pengungkapan secara kuantitatif termasuk seluruh eksposur risiko serta merangkum kebijakan dan proses-proses yang dilakukan untuk mengukur dan mengelola risiko, yang timbul, termasuk yang terkait dengan pengelolaan modal.

29. RISK MANAGEMENT

In the normal transactions of the Company, generally exposed to financial risk as follows:

- Market risk on interest rates
- Credit risk
- Liquidity risk

This note describes the Company's exposure to each of the above risks and quantitative disclosures including all risk exposures and summarizes the policies and processes undertaken to measure and manage the risks that arise, including those related to capital management.

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak
Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit)
Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang
Berakhir Pada Tanggal 30 September
2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited)
And December 31, 2021 (Audited)
And for the Nine Month Periods Ended
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

29. MANAJEMEN RESIKO (lanjutan)

Direksi Perusahaan bertanggung jawab dalam melaksanakan kebijakan manajemen risiko keuangan Perusahaan dan secara keseluruhan program manajemen risiko keuangan Perusahaan difokuskan pada ketidakpastian pasar keuangan dan meminimalisasi potensi kerugian yang berdampak pada kinerja keuangan Perusahaan.

Kebijakan manajemen Perusahaan mengenai risiko keuangan adalah sebagai berikut:

- a. Risiko Pasar atas Suku Bunga
Risiko dimana nilai wajar atau arus kas masa depan dari suatu instrument keuangan akan berfluktuasi karena perubahan suku bunga pasar.
- b. Risiko Kredit
Risiko kredit merupakan risiko atas kerugian keuangan Perusahaan jika pelanggan atau pihak lain dari instrumen keuangan gagal memenuhi liabilitas kontraktualnya. Risiko ini timbul dari piutang pihak berelasi. Entitas tidak secara signifikan terekspos risiko kredit karena saldo kas dan piutang pihak berelasi.
Nilai tercatat dari aset keuangan mencerminkan nilai eksposur kredit maksimum. Nilai eksposur kredit maksimum pada tanggal laporan posisi keuangan adalah sebagai berikut:

| | 30 September 2022/ September 30,2022 |
|--------------------|---|
| Kas dan setara kas | 32,514,392,088 |
| Piutang usaha | 53,217,050,534 |
| Piutang lain-lain | 492,974,269 |
| Jumlah | 86,224,416,891 |

29. RISK MANAGEMENT (continued)

The Company's Board of Directors is responsible for implementing the Company's financial risk management policies and overall the Company's financial risk management program is focused on financial market uncertainty and minimizing potential losses that may impact the Company's financial performance.

The Company's management policies regarding financial risk are as follows:

- a. Market Risk on Interest Rates
The risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate due to changes in market interest rates.
- b. Credit Risk
Credit risk is the risk of financial loss to the Company if the customer or other party to the financial instrument fails to fulfill its contractual obligations. This risk arises from receivables from related parties. The Entity is not significantly exposed to credit risk due to the balance of cash and receivables from related parties.
The carrying amount of the financial asset reflects the maximum credit exposure value. The maximum credit exposure values at the statement of financial position date are as follows:

| | 31 Desember 2021/ December 31,2021 | |
|--|---|---------------------------------|
| | 20,662,476,796 | <i>Cash and cash equivalent</i> |
| | 77,833,187,291 | <i>Trade receivable</i> |
| | 6,325,488,436 | <i>Others receivable</i> |
| | 104,821,152,523 | <i>Total</i> |

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak
Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit)
Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang
Berakhir Pada Tanggal 30 September
2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited)
And December 31, 2021 (Audited)
And for the Nine Month Periods Ended
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

29. MANAJEMEN RESIKO (lanjutan)

c. Risiko Likuiditas

Risiko likuiditas timbul jika Perusahaan mengalami kesulitan untuk memenuhi liabilitas keuangan sesuai dengan waktu maupun jumlah yang telah ditetapkan sebelumnya. Manajemen risiko likuiditas berarti menjaga kecukupan saldo kas dan setara kas dalam upaya pemenuhan liabilitas keuangan Perusahaan. Entitas mengelola risiko likuiditas dengan pengawasan proyeksi dan arus kas aktual secara terus menerus serta pengawasan tanggal jatuh tempo liabilitas keuangan.

Rincian jatuh tempo likuiditas keuangan (tidak termasuk bunga) yang dimiliki Perusahaan pada tanggal 30 Sept 2022 dan 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

29. RISK MANAGEMENT (continued)

c.. Liquidity Risk

Liquidity risk arises if the Company has difficulty meeting its financial obligations in accordance with the time and amount that has been previously determined. Liquidity risk management means maintaining adequate cash and cash equivalent balances in an effort to meet the Company's financial obligations. The entity manages liquidity risk by continuously monitoring projected and actual cash flows as well as monitoring the maturity date of financial liabilities. The details of the maturity date of financial liquidity (excluding interest) of the Company as of September 30, 2022 and December 31, 2021 are as follows:

| 30 September 2022/September 30,2022 | | | |
|--|--|--|--|
| | Kurang dari 1 tahun/ Below 1 year | Lebih dari 1 tahun/ over 1 year | Jumlah/ Total |
| Utang usaha | 16,098,920,916 | | <i>Trade Payable</i> |
| Utang bank | 74,344,298,976 | 3,300,000,000 | <i>Loan bank</i> |
| Utang pembiayaan | 223,235,994 | 1,391,628,794 | <i>Financing payable</i> |
| Beban dibayar harus dibayar | 2,895,342,260 | | <i>Accrued expenses</i> |
| Pendapatan diterima dimuka | 8,178,890,272 | | <i>Prepaid Income</i> |
| utang lain-lain | 10,876,500,000 | | <i>Others payable</i> |
| Jumlah | 112,617,188,418 | 4,691,628,794 | - Total |
| 31 Desember 2021/December 31,2021 | | | |
| | Kurang dari 1 tahun/ Below 1 year | Lebih dari 1 tahun/ over 1 year | Jumlah/ Total |
| Utang usaha | 21,177,845,048 | - | 21,177,845,048 <i>Trade Payable</i> |
| Utang bank | 112,965,905,526 | 3,300,000,000 | 116,265,905,526 <i>Loan bank</i> |
| Utang pembiayaan | 60,184,000 | 769,992,143 | 830,176,143 <i>Financing payable</i> |
| Beban dibayar harus dibayar | 3,717,331,675 | - | 3,717,331,675 <i>Accrued expenses</i> |
| Pendapatan diterima dimuka | 4,222,759,730 | - | 4,222,759,730 <i>Prepaid Income</i> |
| utang lain-lain | - | 25,615,000,000 | 25,615,000,000 <i>Others payable</i> |
| Jumlah | 142,144,025,979 | 29,684,992,143 | 171,829,018,122 Total |

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Tanggal 30 September 2022 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2021 (Diaudit) Serta untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2022 dan 2021 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TOBA SURIMI INDUSTRIES Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022 (Unaudited) And December 31, 2021 (Audited) And for the Nine Month Periods Ended September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

30. NILAI WAJAR INSTRUMEN KEUANGAN
(lanjutan)

Aset Keuangan dan Liabilitas Keuangan Jangka Pendek

Aset keuangan dan liabilitas keuangan jangka pendek dengan umur jatuh tempo kurang dari satu tahun (utang pihak berelasi). Nilai tercatat aset keuangan dan liabilitas keuangan tersebut merupakan perkiraan yang masuk akal atas nilai wajar dikarenakan jangka waktu jatuh tempo yang kurang dari satu tahun.

Liabilitas Keuangan Jangka Panjang

Liabilitas keuangan jangka panjang dengan umur jatuh tempo lebih dari satu tahun yaitu utang jangka panjang. Nilai tercatat liabilitas keuangan tersebut merupakan perkiraan yang masuk akal atas nilai wajar dikarenakan jangka waktu jatuh tempo yang lebih dari satu

31. PERISTIWA SETELAH TANGGAL PELAPORAN

Berdasarkan Peraturan Menteri Keuangan ("PMK") No. 3/PMK.03/2022, Pemerintah Republik Indonesia kembali memperpanjang jangka waktu berlakunya insentif pajak untuk wajib pajak terdampak Covid-19, kecuali, untuk PPh pasal 21 sampai dengan tanggal 30 Juni 2022 atau untuk masa pajak Januari hingga Juni 2022. Peraturan Menteri ini mulai berlaku pada tanggal 25 Januari 2022. Pada saat PMK ini mulai berlaku, PMK No.9/PMK.03/2021 sebagaimana telah beberapa kali diubah terakhir dengan PMK No.149/PMK.03/2021, dicabut dan dinyatakan tidak berlaku (Catatan 11e)

32. PERSETUJUAN PENERBITAN LAPORAN KEUANGAN

Manajemen Perusahaan bertanggungjawab terhadap laporan keuangan terlampir yang diselesaikan dan disetujui untuk diterbitkan oleh Direksi Perusahaan pada tanggal 26 Oktober 2022.

30. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

Financial Assets and Short-Term Financial Liabilities

Short-term financial assets and financial liabilities with maturities of less than one year (debt to related parties). The carrying amount of these financial assets and financial liabilities is a reasonable estimate of the fair value due to maturities of less than one year.

Long-Term Financial Liabilities

Long-term financial liabilities with maturity of more than one year are long-term debt. The carrying amount of the financial liability is a reasonable estimate of the fair value due to more than one maturity period

31. SUBSEQUENT EVENTS

Based on the Regulation of the Minister of Finance ("PMK") No. 3/PMK.03/2022, the Government of the Republic of Indonesia has again extended the validity period of tax incentives for taxpayers affected by Covid-19, except for PPh article 21 until June 30, 2022 or for the tax period from January to June 2022. This Ministerial Regulation comes into force on January 25, 2022. When this PMK comes into force, PMK No.9/PMK.03/2021 as amended several times, most recently by PMK No.149/PMK.03/2021, is revoked and declared invalid (Note 11e)

32. APPROVAL FOR ISSUANCE OF FINANCIAL STATEMENTS

The Company's management is responsible for the attached financial statements which were completed and approved for publication by the Company's Board of Directors on October 26, 2022.